

Lyngby-Taarbæk Affald A/S

Hjortekærbakken 12, 2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 32 29 27 47

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 5. april 2017

Som dirigent:

.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
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 Lyngby-Taarbæk Affald A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby-Taarbæk, den 4. april 2017
Direktion:

.....
Per Planthin

Bestyrelse:

.....
Peter Linde
formand

.....
Henrik Brade Johansen
næstformand

.....
Henrik Peter bang

.....
David Bo Søderberg

.....
Jakob Dahl-Christiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Lyngby-Taarbæk Affald A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lyngby-Taarbæk Affald A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.

Aarhus, den 4. april 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Thomas Riis
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Lyngby-Taarbæk Affald A/S
Adresse, postnr., by	Hjortekærbakken 12, 2800 Kgs. Lyngby
CVR-nr.	32 29 27 47
Hjemstedskommune	Lyngby-Taarbæk
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.ltf.dk
E-mail	forsyning@ltf.dk
Telefon	72 28 33 60
Bestyrelse	Peter Linde, formand Henrik Brade Johansen, næstformand Henrik Peter bang David Bo Søderberg Jakob Dahl-Christiansen
Direktion	Per Plannthin
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Nettoomsætning	66.412	53.662	54.738	55.966	59.738
Bruttoresultat	16.257	4.213	3.096	5.912	5.346
Resultat af ordinær primær drift	10.484	11	-1.112	2.039	-950
Resultat af finansielle poster	-135	-75	0	3	66
Årets resultat	10.568	-226	0	0	0
Balancesum	46.093	44.192	48.095	51.039	43.890
Egenkapital	18.753	8.186	1.000	1.000	1.000
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	411	1.232	-2.132	7.422	-1.312
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-11.179	-445	-403	-55	-995
Investering i materielle anlægsaktiver	-11.179	-445	-403	-55	-995
Pengestrøm i alt	-10.768	787	-2.535	7.367	-2.307
Nøgletal					
Overskudsgrad	15,8 %	0,0 %	-2,0 %	3,6 %	-1,6 %
Afkast af den investerede kapital	65,8 %	3,9 %	-15,9 %	26,9 %	-2,7 %
Bruttomargin	24,5 %	7,9 %	5,7 %	10,6 %	8,9 %
Soliditetsgrad	40,7 %	18,5 %	2,1 %	2,0 %	2,3 %
Egenkapitalforrentning	78,5 %	-4,9 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
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	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Hoved- og nøgletal er ikke tilpasset ændret regnskabspraksis for 2012-14.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Lyngby-Taarbæk Affald A/S' virksomhed omfatter affaldshåndtering. De væsentligste aktiviteter er indsamling og transport af dagrenovation, storskrald og haveaffald. Selskabet varetager den overordnede ledelse og administration af området, mens indsamling og transport af affaldet er udliciteret. Endvidere drives genbrugsstationen i samarbejde med Vestforbrænding I/S. Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling efter princippet om "hvile i sig selv". Taksterne godkendes hvert år af Kommunalbestyrelsen.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsperioden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 er selskabets ottende efter, at selskabet blev udskilt fra Lyngby-Taarbæk Kommune pr. 1. januar 2009.

I 2015 godkendte Lyngby-Taarbæk Kommunalbestyrelse en ny affaldssorteringsordning, og implementeringen begyndte med et opstartsprojekt i Hvidegårdsparken. Ordningen består af en ny affaldsbeholder med fire rum til glas, plast, papir og metal og medfører, at flere affaldstyper bliver genanvendt.

De nye 4-kammerbeholdere blev i 2016 delt ud til husejerne i Lyngby-Taarbæk Kommune i tre etaper, og det har medført at 10.000 husstande nu sorterer glas, plast, papir og metal. Ordningen er blevet godt modtaget, og 95 procent af alle husejere sorterer nu deres affald, hvilket er noget højere end først forventet. Selvom sorteringsordningen først var fuldt udrullet i september 2016, er der indsamlet mere end 800 ton affald til genanvendelse i året. Det svarer til at hver husstand har indsamlet 228 kg affald på et år.

Sammen med 4-kammerbeholderen har husstandene også modtaget en rød boks til farligt affald, og der blev derved indsamlet 13 ton miljøfarligt affald.

Lyngby-Taarbæk Affald A/S udbød i 2015 både den nye affaldsbeholder og afhentningen af affald. Resultatet blev, at der er to forskellige leverandører, som henter de forskellige typer af affald. Skiftet af leverandør har været uden de store udfordringer i 2016 og efter lidt opstartsproblemer med de nye 4-kammerbeholdere fungerer det også fint.

Resultatet for 2016 udviser samlet et resultat på 10.568 t.kr. Den likviditetsmæssige effekt af årets aktivitet udgør et likviditetsunderskud på 10.768 t.kr. og samlede investeringer i materielle anlægsaktiver på 11.179 t.kr.

Lyngby-Taarbæk Affald A/S' produktionsomkostninger ligger i 2016 på niveau med regnskab 2015, men væsentligt under budgettet, da selskabet forventede højere omkostninger til implementering af de nye 4-kammerbeholdere og den røde boks til farligt affald. Derudover sænkede Vestforbrænding deres takster i december 2015, hvor budgettet var godkendt.

Administrationsomkostningerne er steget væsentligt grundet de nye affaldssorteringsordninger, som har medført behov for flere administrative timer, højere omkostninger til informationsmateriale samt indkøb af nyt it-system.

Omsætningen på 55.020 t.kr. er stigende i forhold til 2015, hvilket primært skyldes at selskabets grundtakst er steget, da de fleste andre takster er faldende i 2016. Afregningspriserne for de genanvendelige materialer er generelt svingende og nogle falder, hvor andre stiger i 2016. Indtægterne fra salg af genanvendelige materialer er højere i 2016, da der nu også kommer indtægter fra sorteringen i 4-kammerbeholderne. Der er i årets omsætning indregnet årets underdækning på 11.392 t.kr.

Ledelsesberetning

Beretning

Med baggrund i nye regler fra Erhvervsstyrelsen om regnskabsaflæggelse i forsyningsvirksomheder underlagt prisregulering eller "hvile i sig selv" princippet blev der fra regnskab 2011 indregnet en akkumuleret overdækning i Lyngby-Taarbæk Affald A/S' balance på 36.177 t.kr.

Da selskabet har haft store anlægsinvesteringer har det medført en nedskrivning af selskabets overdækning på 7.411 t.kr. Underdækningen i 2016 udgør i alt 11.392 t.kr., hvorefter der vil være en overdækning på i alt 17.906 t.kr. pr. 31. december 2016. Det forventes fortsat, at en stor del af overdækningen anvendes til delvist at finansiere den nye affaldssorteringsordning.

Over-/underdækningen for hver affaldsordning specificeres i balancen som en gældspost og indregnes samlet i årsrapporten som en del af "nettoomsætningen".

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Implementeringen af den nye affaldssorteringsordning fortsætter i 2017 og rulles fra april ud til etageboliger. Udrulningen vil strække sig over tre år og afsluttes i 2019.

Storskraldsordningen omlægges, så den passer bedre ind i den samlede affaldshåndtering, og da 4-kammerbeholderne håndterer papir og glas, vil de materialer udgå af storskraldsordningen.

Taksterne for afhentning af affald er uændrede i 2017 på trods af et højere serviceniveau og en forbedret samlet affaldsordning, hvor husejerne får afhentet affaldet oftere. Dertil bliver der sorteret mere affald til gavn for miljøet.

Lyngby-Taarbæk Affald A/S har budgetteret med et driftsunderskud på 5.004 t.kr. i 2017 primært på grund af den nye affaldssorteringsordning, som medfører stigende omkostninger. Driftsunderskuddet forventes finansieret af selskabets overdækning fra tidligere år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
2	Nettoomsætning	66.412.365	53.661.729
	Produktionsomkostninger	-50.155.494	-49.448.273
	Bruttoresultat	16.256.871	4.213.456
	Administrationsomkostninger	-6.004.960	-4.202.688
	Resultat af primær drift	10.251.911	10.768
	Andre driftsindtægter	231.920	0
	Resultat før finansielle poster	10.483.831	10.768
	Finansielle indtægter	0	6.584
	Finansielle omkostninger	-135.040	-81.388
	Resultat før skat	10.348.791	-64.036
3	Skat af årets resultat	219.180	-161.504
	Årets resultat	10.567.971	-225.540
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	10.567.971	-225.540
		10.567.971	-225.540

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	5.722.250	5.235.383
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.849.584	1.531.334
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	419.089
		<u>17.571.834</u>	<u>7.185.806</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>17.571.834</u>	<u>7.185.806</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Varebeholdninger	243.679	176.686
		<u>243.679</u>	<u>176.686</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	462.317	851.794
	Udsudte skatteaktiver	399.342	217.392
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	37.230	0
	Andre tilgodehavender	4.257.332	4.009.785
	Periodeafgrænsningsposter	2.670.964	531.735
		<u>7.827.185</u>	<u>5.610.706</u>
	Likvide beholdninger	<u>20.450.512</u>	<u>31.219.005</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>28.521.376</u>	<u>37.006.397</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>46.093.210</u></u>	<u><u>44.192.203</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
5	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	17.753.478	7.185.507
	Egenkapital i alt	18.753.478	8.185.507
	Gældsforpligtelser		
6	Langfristede gældsforpligtelser		
	Overdækning	17.906.374	29.298.604
		17.906.374	29.298.604
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	64.699
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.696.222	5.261.108
	Gæld til tilknyttede virksomheder	922.927	764.071
	Skyldig sambeskatningsbidrag	0	163.982
	Anden gæld	814.209	454.232
		9.433.358	6.708.092
	Gældsforpligtelser i alt	27.339.732	36.006.696
	PASSIVER I ALT	46.093.210	44.192.203

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	1.000.000	-1	999.999
Ændring i regnskabspraksis	0	7.411.048	7.411.048
Korrigeret egenkapital 1. januar 2015	1.000.000	7.411.047	8.411.047
Årets resultat	0	-225.540	-225.540
Egenkapital 1. januar 2016	1.000.000	7.185.507	8.185.507
Årets resultat	0	10.567.971	10.567.971
Egenkapital 31. december 2016	1.000.000	17.753.478	18.753.478

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Årets resultat	10.567.971	-225.540
11	Reguleringer	-10.645.995	800.386
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	-78.024	574.846
12	Ændring i driftskapital	623.744	731.508
	Pengestrømme fra primær drift	545.720	1.306.354
	Renteindbetalinger m.v.	0	6.584
	Renteudbetalinger m.v.	-135.040	-81.388
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	410.680	1.231.550
	Køb af materielle anlægsaktiver	-11.179.173	-444.841
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-11.179.173	-444.841
	Årets pengestrøm	-10.768.493	786.709
	Likvider 1. januar	31.219.005	30.432.297
	Likvider 31. december	20.450.512	31.219.006

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lyngby-Taarbæk Affald A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling:

1. Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Bortset fra ovenstående og anvendt regnskabspraksis for over-/underdækning samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter affaldshåndtering, indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter, opkrævet på vegne af tredjepart. Årets eventuelle over- eller underdækning reguleres i omsætningen.

En eventuel over- eller underdækning ud fra "hvile i sig selv"-princippet, har tidligere været indregnet svarende til forskellen mellem kostpris for affaldsbehandling og de hos forbrugerne opkrævede beløb. Anvendt regnskabspraksis vedrørende opgørelse af over- eller underdækning er i 2016 ændret, således at årets investeringer medregnes til kostprisen for affaldsbehandling med henblik på mere retvisende at afspejle selskabets pengestrømme. En eventuel over- eller underdækning er indregnet i balancen enten som et passiv eller et aktiv. Reguleringen til over- eller underdækning primo er indregnet direkte på egenkapitalen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af langfristede aktiver.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger afholdt ved affaldshåndteringen, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Administrationsomkostninger

Posten omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver, der benyttes til administration, inkassobehandling og tab på kunder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter:

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	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 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 dattervirksomheder. 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 administrationsselskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver 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.

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 immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der normalt svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

kr.	2016	2015
2 Segmentoplysninger		
Nettoomsætning fordelt på forretningssegmenter:		
Omsætning	55.020.139	53.719.707
Over-/underdækning	11.392.226	-57.978
	<u>66.412.365</u>	<u>53.661.729</u>
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-37.230	0
Årets regulering af udskudt skat	-192.023	-2.478
Regulering af skat vedrørende tidligere år	10.073	163.982
	<u>-219.180</u>	<u>161.504</u>

4 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	5.241.563	4.415.619	419.089	10.076.271
Tilgang i årets løb	494.711	656.239	10.028.223	11.179.173
Afgang i årets løb	0	-44.800	0	-44.800
Overførsel fra andre poster	0	10.447.312	-10.447.312	0
Kostpris 31. december 2016	<u>5.736.274</u>	<u>15.474.370</u>	<u>0</u>	<u>21.210.644</u>
Af- og nedskrivninger				
1. januar 2016	6.180	2.884.285	0	2.890.465
Årets afskrivninger	7.844	760.801	0	768.645
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-20.300	0	-20.300
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>14.024</u>	<u>3.624.786</u>	<u>0</u>	<u>3.638.810</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>5.722.250</u>	<u>11.849.584</u>	<u>0</u>	<u>17.571.834</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2016	2015
5 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 1.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	1.000.000	1.000.000
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>

6 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Overdækning	17.906.374	0	17.906.374	0
	<u>17.906.374</u>	<u>0</u>	<u>17.906.374</u>	<u>0</u>

7 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Lyngby-Taarbæk Affald A/S' eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser vedrørende indgåede entrepriseaftaler.

Selskabet har lejeforpligtelser til lejet grund for 209 t.kr.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT, fremgår af administrationselskabets årsregnskab, Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S, CVR-nr. 32 56 03 50. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

9 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2016.

10 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted
Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S	Hjortekærbacken 12, 2800 Kgs. Lyngby

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2016	2015
11 Reguleringer		
Ændring i udskudt skat	-181.950	-2.478
Af- og nedskrivninger	768.645	670.082
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	24.500	0
Finansielle indtægter	0	-6.584
Finansielle omkostninger	135.040	81.388
Over-/underdækning	-11.392.230	57.978
	<u>-10.645.995</u>	<u>800.386</u>
12 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-66.993	33.496
Ændring i tilgodehavender	-2.034.529	4.432.875
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	2.725.266	-3.734.863
	<u>623.744</u>	<u>731.508</u>