



Tlf.: 74 52 41 41
haderslev@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nordhavnsvej 12, Box 391
DK-6100 Haderslev
CVR-nr. 20 22 26 70

DANSK AFFALD A/S
TINGVEJEN 1, 6500 VOJENS
ÅRSRAPPORT
2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 26. april 2016

Frank Schmidt-Hansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5-7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis.....	8-11
Resultatopgørelse.....	12
Balance.....	13-14
Noter.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Dansk Affald A/S Tingvejen 1 6500 Vojens
	Telefon: 74 20 40 00 Telefax: 74 20 40 01 Hjemmeside: www.danskaffald.dk E-mail: mail@danskaffald.dk
	CVR-nr.: 21 84 02 46 Stiftet: 1. juli 1999 Hjemsted: Haderslev Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Thies Mathiasen, formand Frank Schmidt-Hansen, næstformand Søren Rishøj Jakobsen Kjeld Nørmark Thrane
Direktion	Bjørn Stender
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nordhavnsvej 12, Box 391 6100 Haderslev
Pengeinstitut	Danske Bank Gravene 2 6100 Haderslev
Advokat	Berg Advokater Rådhuscentret 31 6500 Vojens

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Dansk Affald A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vojens, den 12. april 2016

Direktion

Bjørn Stender

Bestyrelse

Thies Mathiasen
Formand

Frank Schmidt-Hansen
Næstformand

Søren Rishøj Jakobsen

Kjeld Nørmark Thrane

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Dansk Affald A/S

PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Affald A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Haderslev, den 12. april 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 20 22 26 70

Alex Sartor Thomsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Dansk Affald A/S' hovedaktiviteter har i de forgangne år været indsamling, sortering og behandling af affaldsprodukter og genanvendelige materialer samt formidling af deponi- og forbrændingsaffald (dette er dog pr. 31. august 2015, blevet indskrænket til ikke længere at gælde indsamling).

Selskabet har siden 2003 varetaget drifts- og administrationsopgaver for Affaldsregion Nord I/S, herunder Sydjysk Affaldsvarme I/S. Fra 1. januar 2013 tilgik samtlige genanvendelige mængder Dansk Affald A/S, og fra den 30. juni 2013 udgik forbrændingsdelen af Affaldsregion Nord I/S. Samtidig ophørte aktiviteterne i Sydjysk Affaldsvarme I/S. Drifts- og administrationsomkostninger for disse selskaber er således reduceret i forhold til 2012 og bortfaldt i 2014.

År 2014 er hermed det første år som er fuldstændig ”fri” af tidligere managementaftaler, som har fungeret mellem hhv. Sydjysk Affaldsvarme I/S, Affaldsregion Nord I/S og Dansk Affald A/S, og som dermed har ”sløret” billedet af, hvordan det egentlige resultat var.

Pr. 31. december 2014, var det muligt for de fire ejerkommuner at udtræde af ejerskabet, hvilket Tønder Kommuner således valgte at benytte sig af.

Pr. 31. december 2015, trådte Kolding Kommune ligeledes ud af ejerskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultat og omsætning

Årets resultat før skat udgør et underskud på 5.265 tkr., sammenlignet med et underskud på 17.723 tkr. i 2014.

Omsætningen påvirkes i positiv retning, bl.a. som følge af, at afregning af div. fraktioner, ligger betydeligt højere end forventet. Men ligeledes en større indtægt omkring transport (udliciteret kørsel fra kunder til DA), samt indført indvejningsgebyr for at minimere mange små læs.

Vedligeholdelsesomkostningerne er blevet betragteligt højere end forventet, hvilket primært skyldes, dels en begrænset forudsætning for at kunne budgettere i forbindelse med MGP anlægget (som følge af at entreprenøren som byggede anlægget, hele år 2014 forestod al reparation og vedligeholdelse af anlægget) og dels som følge af at DA valgte at etablere div. forbedringer i forbindelse med såvel MGP anlæg som plast-balleteringsanlæg.

I forbindelse med skift af it samarbejdspartner har denne operation krævet en del mere assistance end først antaget, det forventes dog at omkostningerne i fremtiden bliver betydelig reduceret på it-andelen. Det skal nævnes at skiftet er gået fra en stor til en mindre lokal aktør på området.

Som følge af de stadig stigende krav til specielt P3 (pap/papir/plastfolie) fraktionen, har det været nødvendigt at indsætte mere mandskab i forbindelse med sorteringsarbejdet, hvilket har medvirket en betydelig overskridelse af budgettet.

Omsætningen blev på 59,2 mio. kr. mod 62,3 mio. kr. i 2014.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i 2015

Dansk Affald A/S' anlæg er primært modtageanlæg for genanvendelige materialer fra ejerkommunerne i Affaldsregion Nord I/S, men behandler tillige mængder for andre kommunale fællesskaber og erhvervsvirksomheder.

På Dansk Affald A/S' anlæg er der i 2015 behandlet i alt ca. 65.500 ton affald (heraf ca. 75% genanvendelige materialer), mod en behandlet mængde på ca. 55.400 ton i 2014. De ekstra mængder skyldes primært et øget antal DuoFlex kunder samt behandling/omlæsning af brandbart dagrenovation fra Provas (Haderslev Kommune). Det skal tillige nævnes at DA yderligere handlede 25.800 ton, herunder bl.a. for Kolding Kommune.

Pr. 31. september 2015 sluttede indsamlingsopgaven i Vejen Kommune, hvormed bilerne blev solgt og DA's fem medarbejdere blev overdraget til den nye aktør på området. Opgavens afslutning gav yderligere mulighed for tilpasning af ledelsen i selskabet, hvilket medførte at produktionschefstillingen blev nedlagt.

Fremtidens ejerskab af Dansk Affald A/S

De to ejerkommuner (Haderslev og Vejen kommuner) besluttede i vinteren 2015, at arbejde mod en afvikling af det nuværende ejerskab, enten som følge af et offentligt/privat ejerskab eller som følge af et salg af virksomheden Dansk Affald A/S.

Haderslev og Vejen kommuner besluttede i sommeren 2015, at Dansk Affald A/S skulle sættes til salg. I løbet af efteråret indgik DA et samarbejde med hhv. virksomhedsmægler Mogens Bjerre (NYCO) og LETT advokater omkring salg af virksomheden. Der forventes overdragelse af aktier og betaling pr. 30. november 2016, med overtagelse pr. 1. december 2016.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Særlige risici

Prisrisici

Indtægterne er fordelt på mange fraktioner, hvor prisudviklingen er bestemt af verdensmarkedet.

Dansk Affald A/S har ikke nogen væsentlig prisrisiko, idet afsætningspriserne er udgangspunkt for afregningen til kunder og ejerkommuner. Prisudsving vil således påvirke indtægter såvel som udgifter.

Dansk Affald A/S lægger stor vægt på at have tæt føling med prisudviklingen, således at man kan optimere lageropbygning og salg. Det er virksomhedens mål at bevise, at den tætte føling med markedet er til kunders og ejerkommuners fordel.

For Dansk Affald A/S ligger der derimod en risiko på behandlingsindtægterne, idet priserne pr. tons er kalkuleret ud fra forventede behandlede mængder. En reduktion af mængden vil således have negativ indflydelse på den samlede økonomi, som følge af bortfald af synergien ved flerholdsskift i produktionen.

Rente- og valutarisici

Dansk Affald A/S har ved udgangen af 2015 en fremmedkapital på ca. 64,5%, mod ca. 65,2% ved udgangen af 2014.

Bestyrelsen har i 2014 godkendt en finansiell politik omfattende låneporteføljens sammensætning med hensyn til valuta sammensætning og fordelingen mellem variabelt og fastforrentede lån. Den finansielle politik omfatter tillige leasing, finansielle instrumenter, rapportering og forsikring mod indbrud i netbanken.

LEDELSESBERETNING

CSR og miljøforhold

Dansk Affald A/S blev i løbet af efteråret certificeret i CSR (Corporate Social Responsibility) DS 49 001. En certificering som virksomheden vurderer, vil blive et krav i et fremtidigt genanvendelses-marked, hvor ikke mindst holdningen omkring genanvendelsen af plast er et tema. Plast er typisk en vare som sendes ud af landet - og til tider også ud af Europa, for at blive genanvendt, hvorfor vores kunder har meget fokus på, om det bliver genanvendt, og hvordan sorteringen evt. foregår (børnearbejde mm.).

Selskabet udfører et aktivt miljøarbejde, som har udgangspunkt i en miljøpolitik med tilhørende målsætninger og handlingsplaner.

Selskabets miljøpolitik er funderet i et ønske om at medvirke til at løse opgaverne i overensstemmelse med de statslige og kommunale miljømål.

Udgangspunktet er altid at mindske miljøpåvirkningen under hensyn til økonomiske og driftsmæssige forhold. Uddannelse og medinddragelse af medarbejderne i arbejdet er prioriteret højt, ligesom investeringsbeslutninger og tilrettelæggelse af arbejdsprocesser sker under hensyn til den potentielle miljøpåvirkning og til arbejdsmiljøet.

Selskabet blev i 2002 miljøcertificeret efter ISO 14 001-standarden og arbejdsmiljøcertificeret efter OHSAS 18 001 samt bekendtgørelse 923 om arbejdsmiljøet.

Der er opbygget et miljø- og arbejdsmiljøstyringssystem, som skal fungere i et selskab, hvor det rummelige arbejdsmarked er en realitet.

Miljøsystemet anvendes også som en platform for øget kvalitetsstyring.

Som følge af at virksomheden gennem de seneste år har fået udvidet sine aktiviteter, samt er begyndt at udvide arbejdstiden (specielt i MGP afdelingen), har det været nødvendigt at få revideret virksomhedens miljøgodkendelse. Den reviderede miljøgodkendelse vil være gældende fra medio april 2016.

Den forventede udvikling

Strategien vil være, at der de kommende år arbejdes på at tiltrække stadig flere kunder, ligesom nye forretningsområder inden for genanvendelse er i fokus. DA har bl.a. gennem det seneste år haft fokus på genanvendelse af tekstiler, hvilket har vist sig at være et marked, som der tilsyneladende er potentiale i.

En tak til medarbejderne

Tilpasningen til den nye struktur har også i 2015 været mærkbar for medarbejderne, ikke mindst medarbejderne i kørselsafdelingen som pr. 31. august 2015 er overgået til en ny aktør.

Alle medarbejdere har igen i 2015 ydet en stor indsats for, at vi til stadighed kan blive en mere konkurrencedygtig virksomhed, hvilket ligeledes har bevirket, at der igen i 2015 behandles flere mængder pr. medarbejder end i tidligere år.

Ledelsen vil derfor igen sige medarbejderne tak for deres engagement, loyalitet og ihærdige indsats.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Dansk Affald A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Der er for resultatopgørelsens vedkommende ændret lidt i opstillingen i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til bilernes drift, produktionsmaskinernes drift, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til handelsværdi. Der afskrives ikke på grunde.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	15-25 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-7 år	0%

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2015 kr.	2014 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		15.695.774	16.437
Personaleomkostninger.....	1	-16.824.118	-18.313
Andre driftsomkostninger.....		-61.233	-185
Af- og nedskrivninger.....		-3.834.227	-15.073
DRIFTSRESULTAT		-5.023.804	-17.134
Andre finansielle omkostninger.....		-241.351	-589
RESULTAT FØR SKAT		-5.265.155	-17.723
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		-5.265.155	-17.723
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-5.265.155	-17.723
I ALT		-5.265.155	-17.723

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2015 kr.	2014 tkr.
Grunde og bygninger.....		13.432.955	14.300
Produktionsanlæg og maskiner.....		1.351.153	1.130
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		9.204.095	10.030
Materielle anlægsaktiver.....	2	23.988.203	25.460
ANLÆGSAKTIVER.....		23.988.203	25.460
Råvarer og hjælpematerialer.....		2.924.092	2.635
Varebeholdninger.....		2.924.092	2.635
Tilgodehavender fra salg.....		5.419.015	5.552
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	614
Andre tilgodehavender.....		10.236	247
Periodeafgrænsningsposter.....		139.876	276
Tilgodehavender.....		5.569.127	6.689
Likvider.....		388.311	329
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		8.881.530	9.653
AKTIVER.....		32.869.733	35.113

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2015 kr.	2014 tkr.
Aktiekapital.....		12.700.000	8.000
Overført overskud.....		-1.044.709	4.220
EGENKAPITAL.....	3	11.655.291	12.220
Gæld til pengeinstitutter.....		1.300.000	3.988
Prioritetsgæld.....		2.179.613	2.489
Leasingforpligtelser.....		1.036.449	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	4	4.516.062	6.477
Kortfristet del af langfristet gæld.....	4	1.466.905	2.297
Gæld til pengeinstitutter.....		4.334.390	3.669
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.354.684	5.779
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		4.369.433	2.688
Anden gæld.....		2.172.968	1.713
Periodeafgrænsningsposter.....		0	270
Kortfristede gældsforpligtelser.....	4	16.698.380	16.416
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		21.214.442	22.893
PASSIVER.....		32.869.733	35.113
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Ejerforhold	7		

NOTER

		2015 kr.	2014 tkr.	Note
Personaleomkostninger				1
Løn og gager.....		14.259.570	15.273	
Pensioner.....		1.590.195	1.777	
Andre omkostninger til social sikring.....		974.353	1.263	
		16.824.118	18.313	
Materielle anlægsaktiver				2
			Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar 2015.....	46.516.123	25.656.202	28.339.205	
Tilgang.....	171.776	853.774	2.185.191	
Afgang.....	0	-5.768.250	-11.674.787	
Kostpris 31. december 2015.....	46.687.899	20.741.726	18.849.609	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015.....	32.216.123	24.526.673	18.308.797	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-5.611.222	-10.983.567	
Årets afskrivninger	1.038.821	475.122	2.320.284	
Af- og nedskrivninger 31. december 2015.....	33.254.944	19.390.573	9.645.514	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015..	13.432.955	1.351.153	9.204.095	
Værdien af indregnede materielle anlægsaktiver (leasingaktiver), der ikke ejes af selskabet: 1.399.514 kr.				

NOTER

Note

Egenkapital

3

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2015.....	8.000.000	4.220.446	12.220.446
Kapitalforhøjelse.....	4.700.000		4.700.000
Forslag til årets resultatdisponering.....		-5.265.155	-5.265.155
Egenkapital 31. december 2015.....	12.700.000	-1.044.709	11.655.291

2015
kr.

Aktiekapital 1. januar 2010.....	8.000.000
Kapitaludvidelse.....	4.700.000

Aktiekapital 31. december 2015..... 12.700.000

2015
kr. 2014
tkr.**Aktiekapital**

Aktiekapitalen er fordelt således:

Aktier, 12.700 stk. a nom. 1.000 kr.....	12.700.000	8.000
	12.700.000	8.000

Langfristede gældsforpligtelser

4

	1/1 2015 gæld i alt	31/12 2015 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til pengeinstitutter.....	5.359.248	2.358.881	1.058.881	0
Prioritetsgæld.....	2.709.907	2.445.790	266.177	1.096.000
Leasingforpligtelser.....	704.770	1.178.296	141.847	442.376
	8.773.925	5.982.967	1.466.905	1.538.376

Eventualposter mv.

5

Der er indgået operationel leasingkontrakt på kontorudstyr med en gennemsnitlig ydelse på 8.305 kr. pr. måned - restløbetid 43 måneder.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.446 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi 31. december udgør 13.433 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er afgivet en erklæring om afkald på sikkerhedsstillelse til fordel for tredjemand (negativ pledge) for så vidt angår grunde og bygninger.

Selskabets pengeinstitut har på vegne af selskabet stillet garantier for 889 tkr.

NOTER**Note****Ejerforhold****7**

Følgende anpartshaver er noteret i selskabets anpartsfortegnelse som eneejer af anpartskapitalen:
Affaldsregion Nord I/S
Tingvejen 1
6500 Vojens