

Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S

Hjortekærbakken 12, 2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 29 81 59 09

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. april 2018

Dirigent:



.....
MARTIN PETERSEN

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.


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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby-Taarbæk, den 18. april 2018
Direktion:



Per Planthinn

Bestyrelse:



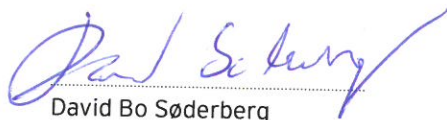
Peter Linde
formand



Henrik Brade Johansen
næstformand



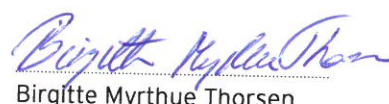
Henrik Peter Bang



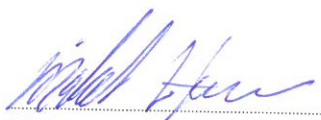
David Bo Søderberg



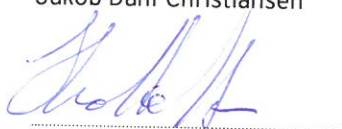
Jakob Dahl-Christiansen



Birgitte Myrthue Thorsen



Michael Hansen Pagh



Henrik Holst Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 regnskabsbrugere 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.

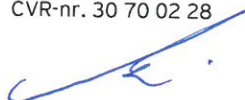
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 18. april 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne26738



Finn Thomassen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne33691

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S
Adresse, postnr., by	Hjortekærbacken 12, 2800 Kgs. Lyngby
CVR-nr.	29 81 59 09
Stiftet	16. januar 2009
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 Birgitte Myrthue Thorsen Michael Hansen Pagh Henrik Holst Hansen
Direktion	Per Planthinn
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Hovedtal					
Nettoomsætning	47.575	49.864	49.011	48.254	48.005
Bruttoresultat	8.704	8.075	8.958	10.472	9.977
Resultat af ordinær primær drift	1.134	-66	1.366	1.112	645
Resultat af finansielle poster	-96	-84	-51	-28	-29
Årets resultat	810	-115	595	1.319	460
Balancesum	14.819	15.716	19.420	17.761	18.420
Egenkapital	6.020	5.211	5.326	4.731	3.412
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-4.143	1.321	2.241	1.118	-1.893
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-317	-507	-536	-3.178	-390
Investering i materielle anlægsaktiver	-226	-347	-536	3.178	390
Pengestrøm i alt	-4.460	814	1.705	-2.060	-2.283
Nøgletal					
Overskudsgrad	2,4 %	-0,1 %	2,8 %	2,3 %	1,3 %
Soliditetsgrad	40,6 %	33,2 %	27,4 %	26,6 %	18,5 %
Egenkapitalforrentning	14,4 %	-2,2 %	11,8 %	32,4 %	14,5 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	71	75	74	75	79

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal.

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S' hovedaktivitet er at fungere som administrationsselskab for Lyngby-Taarbæk Vand A/S, Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S, Mølleåværket A/S og Lyngby-Taarbæk Affald A/S. De enkelte selskaber er datterselskaber under Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S.

Alle medarbejdere i Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S-koncernen er ansat i Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S. Selskabet varetager alle fællesfunktioner i koncernen og virker som entreprenør for alle selskaber.

Selskabets indtægter er primært baseret på salg af timer og administrative ydelser til de andre datterselskaber.

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 til 31. december 2017 er selskabets niende efter, at selskabet blev udskilt fra Lyngby-Taarbæk Kommune pr. 1. januar 2009.

Lyngby-Taarbæk Forsyning har en målsætning om at øge antallet af besøgende på hjemmesiden, og at den skal være kundernes primære indgang til kundeservice. Trafikken på hjemmesiden er stigende, og der var således i 2017 40.000 besøgende med især en høj aktivitet omkring nytåret, hvor mange indberetter deres vandforbrug via en selvbetjeningsløsning. Med hjemmesidens nyheder vil Lyngby-Taarbæk Forsyning udbrede kundernes kendskab til selskabets arbejde, og hvad pengene anvendes på.

I 2017 indledte vi et strategiprojekt, der blandt andet skal gøre Lyngby-Taarbæk Forsyning til en endnu mere effektiv, professionel og attraktiv virksomhed. Strategiprojektet skal primært munde ud i nye visioner og mål, som giver ledelse og medarbejdere det rette fokus til at imødekomme fremtidens krav og forventninger til Lyngby-Taarbæk Forsyning.

For at synliggøre Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S som en arbejdsplads med mange spændende projekter og initiativer, oprettede selskabet en profil på LinkedIn, og da det primært er et erhvervs- og karrierefagligt medie, er det hensigten at anvende det i forbindelse med rekruttering af medarbejdere.

Resultatopgørelsen udviser et overskud på 810 t.kr. og egenkapitalen udgør herefter 6.020 t.kr. Om sætningen er faldende, da der har været vakante stillinger, som ikke er blevet viderefaktureret til de øvrige selskaber.

Produktionsomkostningerne er også faldende på grund af de vakante stillinger og administrationsomkostningerne er også lavere, hvilket primært skyldes, der er anvendt færre omkostninger til porto, kursus samt it.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

I 2018 fortsætter vores strategiprojekt, der skal gøre Lyngby-Taarbæk Forsyning til en endnu mere effektiv, professionel og attraktiv virksomhed. Strategiarbejdet tilrettelægges i dialog med selskabets medarbejderudvalg. Arbejdet forventes afsluttet i 2018.

Der vil også fremover være stort fokus på kommunikation til kunderne i Lyngby-Taarbæk Forsyning, og der arbejdes med at øge kundernes kendskab til selskabet.

I 2018 vil der fortsat være fokus på god økonomistyring, langsigtet planlægning og løbende effektivisering af virksomheden, så vi kan opfylde effektiviseringskravene fra Forsyningssekretariatet.

Selskabet har i 2018 budgetteret med et driftsoverskud på 122 t.kr., og der forventes en mindre stigning på både omkostnings- og indtægtssiden.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Nettoomsætning	47.575.009	49.864.248
7	Produktionsomkostninger	-38.870.689	-41.789.216
	Bruttoresultat	8.704.320	8.075.032
	Administrationsomkostninger	-7.570.736	-8.141.056
	Resultat af primær drift	1.133.584	-66.024
	Finansielle indtægter	0	6.581
	Finansielle omkostninger	-95.641	-90.877
	Resultat før skat	1.037.943	-150.320
2	Skat af årets resultat	-228.315	35.212
	Årets resultat	809.628	-115.108
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for udviklingsomkostninger	24.103	112.992
	Overført resultat	785.525	-228.100
		809.628	-115.108

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
3	Immaterielle anlægsaktiver		
	Software	185.351	159.542
		<u>185.351</u>	<u>159.542</u>
4	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.928.432	2.839.274
		<u>1.928.432</u>	<u>2.839.274</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.113.783</u>	<u>2.998.816</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	144.010	122.618
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.170.927	284.726
	Udskudte skatteaktiver	369.861	383.341
	Andre tilgodehavender	1.379.908	772.932
	Periodeafgrænsningsposter	492.712	546.035
		<u>6.557.418</u>	<u>2.109.652</u>
	Likvide beholdninger	<u>6.147.384</u>	<u>10.607.461</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>12.704.802</u>	<u>12.717.113</u>
	AKTIVER I ALT	<u>14.818.585</u>	<u>15.715.929</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
5	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	137.095	112.992
	Overført resultat	5.383.281	4.597.756
	Egenkapital i alt	<u>6.020.376</u>	<u>5.210.748</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Andre hensatte forpligtelser	100.000	100.000
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	813.635	1.489.439
	Gæld til tilknyttede virksomheder	594.765	0
	Sambeskætningsbidrag	214.835	37.230
6	Anden gæld	7.074.974	8.878.512
		<u>8.698.209</u>	<u>10.405.181</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>8.698.209</u>	<u>10.405.181</u>
	PASSIVER I ALT	<u>14.818.585</u>	<u>15.715.929</u>

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for udviklings- omkostninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	500.000	112.992	4.597.756	5.210.748
Overført via resultatdisponering	<u>0</u>	<u>24.103</u>	<u>785.525</u>	<u>809.628</u>
Egenkapital				
31. december 2017	<u>500.000</u>	<u>137.095</u>	<u>5.383.281</u>	<u>6.020.376</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Årets resultat	809.628	-115.108
11	Reguleringer	1.311.545	-3.248.637
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	2.121.173	-3.363.745
12	Ændring i driftskapital	-6.168.219	4.769.412
	Pengestrømme fra primær drift	-4.047.046	1.405.667
	Renteindbetalinger m.v.	0	6.581
	Renteudbetalinger m.v.	-95.641	-90.877
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-4.142.687	1.321.371
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-91.730	-159.542
	Køb af materielle anlægsaktiver	-225.660	-347.069
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-317.390	-506.611
	Årets pengestrøm	-4.460.077	814.760
	Likvider 1. januar	10.607.461	9.792.701
	Likvider 31. december	6.147.384	10.607.461

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabet's øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af produkter og ydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Produktionsomkostninger

Posten indeholder omkostninger vedrørende personaleomkostninger, afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø, forskning og udvikling m.v.

Administrationsomkostninger

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

Afskrivninger

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:

Software	3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

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

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 administrationselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år.

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 hertil.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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 nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserver for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

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 acontoskatte.

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

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

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

kr.	2017	2016
2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	214.835	37.230
Årets regulering af udskudt skat	13.480	-72.442
	228.315	-35.212

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

3	Immaterielle anlægsaktiver		
	kr.		<u>Software</u>
	Kostpris 1. januar 2017		159.542
	Tilgang i årets løb		91.730
	Kostpris 31. december 2017		<u>251.272</u>
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2017		0
	Årets afskrivninger		65.921
	Af- og nedskrivninger 31. december 2017		<u>65.921</u>
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017		<u><u>185.351</u></u>
4	Materielle anlægsaktiver		
	kr.		<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
	Kostpris 1. januar 2017		12.404.125
	Tilgang i årets løb		225.660
	Afgang i årets løb		-320.018
	Kostpris 31. december 2017		<u>12.309.767</u>
	Af- og nedskrivninger 1. januar 2017		9.564.851
	Årets afskrivninger		1.045.846
	Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver		-229.362
	Af- og nedskrivninger 31. december 2017		<u>10.381.335</u>
	Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017		<u><u>1.928.432</u></u>
	kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
5	Selskabskapital		
	Selskabskapitalen er fordelt således:		
	Aktier, 500 stk. a nom. 1.000,00 kr.	500.000	500.000
		<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	Virksomhedens aktiekapital har uændret været 500.000 kr. de seneste 5 år.		
6	Anden gæld		
	Skyldig løn, A-skatter og sociale bidrag m.v.	6.162.755	7.776.867
	Andre skyldige omkostninger	912.219	1.101.645
		<u>7.074.974</u>	<u>8.878.512</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2017	2016
7 Personaleomkostninger		
Lønninger	33.669.044	36.333.521
Pensioner	5.388.079	5.425.973
Andre omkostninger til social sikring	171.183	377.726
	<u>39.228.306</u>	<u>42.137.220</u>
Personaleomkostninger indregnes således i årsregnskabet:		
Produktion	39.228.306	42.137.220
	<u>39.228.306</u>	<u>42.137.220</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>71</u>	<u>75</u>
8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.		
Andre eventualforpligtelser		
Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder 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.		
9 Sikkerhedsstillelser		
Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2017.		
10 Nærtstående parter		
Oplysning om koncernregnskaber		
<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	
Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S	Hjortekærbacken 12, 2800 Kgs. Lyngby	
kr.	2017	2016
11 Reguleringer		
Ændring i udskudt skat	13.480	-72.442
Af- og nedskrivninger	1.111.767	1.107.715
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	90.657	5.865
Hensatte forpligtelser	0	-4.374.071
Finansielle indtægter	0	-6.581
Andre finansielle omkostninger	95.641	90.877
	<u>1.311.545</u>	<u>-3.248.637</u>
12 Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-4.461.246	3.983.854
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	-1.706.973	785.558
	<u>-6.168.219</u>	<u>4.769.412</u>