

Lyngby-Taarbæk Affald A/S

Hjortekærbacken 12, 2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 32 29 27 47

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	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 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 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 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.

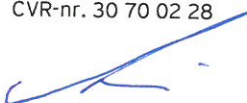
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

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 Affald A/S
Adresse, postnr., by	Hjortekærbakken 12, 2800 Kgs. Lyngby
CVR-nr.	32 29 27 47
Stiftet	1. juli 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
Direktion	Per Plannthin
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuhs Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Hovedtal					
Nettoomsætning	60.787	66.412	53.662	54.738	55.966
Bruttoresultat	6.168	16.257	4.213	3.096	5.912
Resultat af ordinær primær drift	953	10.252	11	-1.112	2.039
Resultat af finansielle poster	-134	-135	-75	0	3
Årets resultat	4.505	10.568	-226	0	0
Balancesum	47.683	46.093	44.192	48.095	51.039
Egenkapital	23.259	18.753	8.186	1.000	1.000
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	1.045	411	1.232	-2.132	7.422
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-3.322	-11.179	-445	-403	-55
Investering i materielle anlægsaktiver	-3.322	-11.179	-445	-403	-55
Pengestrøm i alt	-2.277	-10.768	787	-2.535	7.367
Nøgletal					
Overskudsgrad	1,6 %	15,4 %	0,0 %	-2,0 %	3,6 %
Afkast af den investerede kapital	6,8 %	65,8 %	3,9 %	-15,9 %	26,9 %
Bruttomargin	10,1 %	24,5 %	7,9 %	5,7 %	10,6 %
Soliditetsgrad	48,8 %	40,7 %	18,5 %	2,1 %	2,0 %
Egenkapitalforrentning	21,4 %	78,5 %	-4,9 %	0,0 %	0,0 %

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og nøgletal.

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
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 2013-14.

Ledelsesberetning

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

Implementeringen af den nye affaldssorteringsordning fortsatte i 2017, hvor den også blev udrullet til cirka halvdelen af etageejendommene i Lyngby-Taarbæk Kommune. Mere end 95 % af husejerne er med i affaldssorteringsordningen og sammen med etageejendommene er mængden af indsamlet glas, plast, metal og papir til genanvendelse steget væsentligt i året. Den røde boks til farligt affald, som også blev udleveret til alle husejerne, har betydet, at den samlede mængde indsamlede farlige affald steg fra 13 ton i 2016 til 25 ton i 2017.

Lyngby-Taarbæk Affald A/S tilbød også at afhente kundernes juletræer i året, og da det blev en succes med 21 ton indsamlet, er det besluttet at gentage ordningen i 2018. De store mængder af indsamlet og sorteret affald bliver nu genanvendt til gavn for miljø og klima.

Selv om affaldssorteringen i høj grad foretages hos den enkelte, benyttes selskabets genbrugsplads også fortsat ofte af byens borgere og virksomheder. Samarbejdspartneren Vestforbrændingen etablerede nye tydelige skilte med angivelse af affaldstyper og sammen med en ændret indretning af genbrugspladsen, er det enklere at finde rundt og nemmere at sortere sit affald korrekt.

Resultatet for 2017 udviser samlet et resultat på 4.505 t.kr. Den likviditetsmæssige effekt af årets aktivitet udgør et likviditetsunderskud på 2.277 t.kr. og samlede investeringer i materielle anlægsaktiver på 3.322 t.kr.

Lyngby-Taarbæk Affald A/S' produktionsomkostninger følger budgettet, men er væsentligt højere end 2016, hvilket blandt andet skyldes omkostninger til den nye affaldssorteringsordning og øgede afskrivninger på affaldsbeholdere. Derudover er driftsomkostningerne til storskraldsordningen steget, da antallet af afhentninger er øget.

De faldende administrationsomkostninger skyldes blandt andet mindre forbrug på it samt lavere omkostninger til forbrugerinformation, som var meget høje i 2016 i forbindelse med implementeringen af den nye affaldssorteringsordning.

Omsætningen på 55.287 t.kr. er svagt stigende, da afregningspriser for de genanvendelige materialer er højere pr. ton for især jern og kabler. Taksterne for afhentning af affald er i året uændret i forhold til 2016. Der er i årets omsætning indregnet årets underdækning på 5.501 t.kr.

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.

Underdækningen i 2017 udgør i alt 5.501 t.kr., hvorefter der vil være en overdækning på i alt 12.406 t.kr. pr. 31. december 2017. Det forventes fortsat, at en 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.

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Lyngby-Taarbæk Affald A/S fortsætter i 2018 implementeringen af affaldssorteringsordningen til etageejendommene, hvor den forventes afsluttet. Der er budgetteret med en anlægskostning på 1.000 t.kr. dertil. Der arbejdes derudover også videre med at få implementeret en ordning for farligt affald til etageejendommene.

På genbrugspladsen er der budgetteret med forskellige renoveringstiltag og indkøb af en ny gravemaskine til i alt 1.400 t.kr.

Selskabet har budgetteret med et driftsunderskud på 4.591 t.kr. i 2018 primært på grund af den nye affaldssorteringsordning, som medfører stigende omkostninger samt øgede omkostninger til drift af storskraldsordningen. Driftsunderskuddet forventes finansieret af selskabets overdækning fra tidligere år.

Det er således selskabets plan, at den samlede overdækning afvikles over en 3-5-årig periode afhængig af de forskellige affaldsordningers overdækning og under hensyntagen til en stabil takst samt investeringer i den nye affaldssorteringsordning.

Omkostningen for den enkelte forbruger er uændret i 2018, da der er forskydninger i taksten, men stadig med et højere serviceniveau og en forbedret samlet affaldsordning, hvor husejerne får afhentet affaldet oftere. Dertil bliver der sorteret og genanvendt mere affald til gavn for miljøet.

Lyngby-Taarbæk Kommune er påbegyndt arbejdet med en ny affaldsplan gældende for perioden 2019-2030, hvori der arbejdes med forskellige nye tiltag på affaldsområdet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
2	Nettoomsætning	60.787.459	66.412.365
7	Produktionsomkostninger	-54.619.548	-50.155.494
	Bruttoresultat	6.167.911	16.256.871
7	Administrationsomkostninger	-5.214.780	-6.004.960
	Resultat af primær drift	953.131	10.251.911
	Andre driftsindtægter	0	231.920
	Resultat før finansielle poster	953.131	10.483.831
	Finansielle omkostninger	-134.204	-135.040
	Resultat før skat	818.927	10.348.791
3	Skat af årets resultat	3.686.529	219.180
	Årets resultat	4.505.456	10.567.971
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	4.505.456	10.567.971
		4.505.456	10.567.971

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	7.628.226	5.722.250
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.361.577	11.849.584
		<u>18.989.803</u>	<u>17.571.834</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>18.989.803</u>	<u>17.571.834</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Varebeholdninger	422.403	243.679
		<u>422.403</u>	<u>243.679</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	344.425	482.904
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	217.977	0
	Udskudte skatteaktiver	3.486.827	399.342
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	599.044	37.230
	Andre tilgodehavender	2.869.202	4.257.332
	Periodeafgrænsningsposter	2.579.641	2.650.377
		<u>10.097.116</u>	<u>7.827.185</u>
	Likvide beholdninger	<u>18.173.611</u>	<u>20.450.512</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>28.693.130</u>	<u>28.521.376</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>47.682.933</u></u>	<u><u>46.093.210</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
5	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	22.258.934	17.753.478
	Egenkapital i alt	<u>23.258.934</u>	<u>18.753.478</u>
	Gældsforpligtelser		
6	Langfristede gældsforpligtelser		
	Overdækning	7.400.029	12.405.798
		<u>7.400.029</u>	<u>12.405.798</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5.005.772	5.500.576
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.195.954	7.696.222
	Gæld til tilknyttede virksomheder	982.448	922.927
	Anden gæld	839.796	814.209
		<u>17.023.970</u>	<u>14.933.934</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>24.423.999</u>	<u>27.339.732</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>47.682.933</u></u>	<u><u>46.093.210</u></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>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	1.000.000	17.753.478	18.753.478
Overført via resultatdisponering	0	4.505.456	4.505.456
Egenkapital 31. december 2017	1.000.000	22.258.934	23.258.934

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Årets resultat	4.505.456	10.567.971
11	Reguleringer	-6.549.628	-10.645.995
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	-2.044.172	-78.024
12	Ændring i driftskapital	3.223.670	623.744
	Pengestrømme fra primær drift	1.179.498	545.720
	Renteudbetalinger m.v.	-134.204	-135.040
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.045.294	410.680
	Køb af materielle anlægsaktiver	-3.322.195	-11.179.173
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-3.322.195	-11.179.173
	Årets pengestrøm	-2.276.901	-10.768.493
	Likvider 1. januar	20.450.512	31.219.005
	Likvider 31. december	<u>18.173.611</u>	<u>20.450.512</u>

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lyngby-Taarbæk Affald 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

Nettoomsætning fra affaldsgebyrer m.v. indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over-/underdækning.

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.

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.

Andre driftsindtægter

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

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:

Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år

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

Grunde afskrives ikke.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter rentekomkostninger 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 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 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 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.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum 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, der normalt svarer til nominal 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 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 nettorealisationseværdien.

Reguleringsmæssig overdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb omkostningerne ved de respektive affaldsordninger, herunder årets investeringer, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

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.

kr.	2017	2016	
2 Nettoomsætning			
Omsætning	55.286.886	55.020.139	
Over-/underdækning	5.500.573	11.392.226	
	<u>60.787.459</u>	<u>66.412.365</u>	
3 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-599.044	-37.230	
Årets regulering af udskudt skat	779.207	-192.023	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-3.866.692	10.073	
	<u>-3.686.529</u>	<u>-219.180</u>	
4 Materielle anlægsaktiver			
kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2017	5.736.274	15.474.370	21.210.644
Tilgang i årets løb	1.940.701	1.381.494	3.322.195
Kostpris 31. december 2017	<u>7.676.975</u>	<u>16.855.864</u>	<u>24.532.839</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	14.024	3.624.786	3.638.810
Årets afskrivninger	34.725	1.869.501	1.904.226
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>48.749</u>	<u>5.494.287</u>	<u>5.543.036</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>7.628.226</u>	<u>11.361.577</u>	<u>18.989.803</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2017	2016
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>

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 1.000.000 kr. de seneste 5 år.

6 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Overdækning	12.405.801	5.005.772	7.400.029	0
	<u>12.405.801</u>	<u>5.005.772</u>	<u>7.400.029</u>	<u>0</u>

7 Personaleomkostninger

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

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 214 t.kr.

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 administrationselskabets 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

Modervirksomhed

Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S

Hjemsted

Hjortekærbacken 12, 2800
 Kgs. Lyngby

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2017	2016
11 Reguleringer		
Ændring i udskudt skat	-3.087.485	-181.950
Af- og nedskrivninger	1.904.226	768.645
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	0	24.500
Finansielle omkostninger	134.204	135.040
Over-/underdækning	-5.500.573	-11.392.230
	<u>-6.549.628</u>	<u>-10.645.995</u>
12 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-178.724	-66.993
Ændring i tilgodehavender	817.554	-2.034.529
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	2.584.840	2.725.266
	<u>3.223.670</u>	<u>623.744</u>