

Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S

Hjortekærbakken 12, 2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 32 56 03 50

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 21. april 2016

Dirigent:



.....
B.K. HANSEN

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	12
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S.

Koncern- og årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets og koncernens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets og koncernens finansielle stilling.

Der er i koncernens vand- og spildevandsselskaber væsentlig usikkerhed vedrørende den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. Der henvises til note 2 herom.




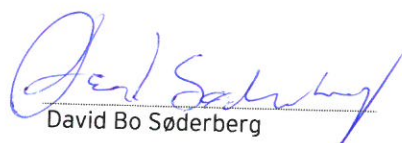
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby-Taarbæk, 13. april 2016
Direktion:



Per Planthin

Bestyrelse


Peter Linde
formand
Henrik Brade Johansen
næstformand
Henrik Peter Bang
David Bo Søderberg
Jakob Dahl-Christiansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger


Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 2 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er omkring den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver samt den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne.


Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Aarhus, den 13. april 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Søren Peter Nielsen
statsaut. revisor


Thomas Riis
statsaut. revisor

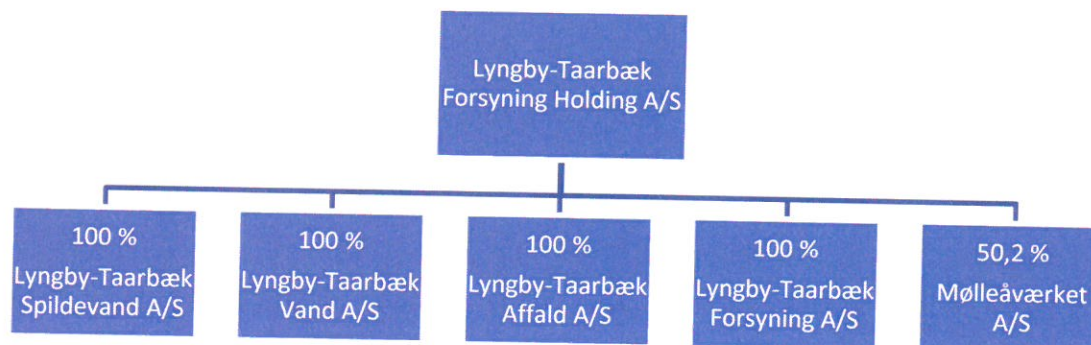
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S
Adresse, postnr. og by	Hjortekærbacken 12 2800 Kgs. Lyngby
CVR-nr.	32 56 03 50
Stiftet	1. november 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 Værkmestergade 25 Postboks 330 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Hovedtal					
Nettoomsætning	202.268	213.173	205.329	206.285	207.363
Bruttoresultat	12.245	44.496	39.950	36.163	48.374
Resultat af primær drift	187	30.795	26.481	22.369	24.158
Resultat af finansielle poster	-7.286	-6.089	-3.838	-1.028	1.369
Årets resultat	-5.542	23.243	21.244	20.592	21.004
Investering i materielle anlægsaktiver	91.282	75.593	115.114	157.914	158.315
Balancesum	1.819.986	1.836.802	1.782.547	1.700.258	1.594.011
Egenkapital	1.203.034	1.206.726	1.174.643	1.156.558	1.140.713
Pengestrøm fra driftsaktivitet	67.444	41.996	87.819	72.497	93.481
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-85.478	-74.696	-115.050	-157.914	-108.856
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	1.759	34.106	58.592	71.225	24.019
Pengestrøm i alt	-16.275	1.406	31.361	-14.192	8.644
Nøgletal					
Overskudsgrad	-0,3 %	14,2 %	12,8 %	10,3 %	11,7 %
Afkast af den investerede kapital	-0,1 %	3,8 %	3,4 %	2,8 %	1,5 %
Soliditetsgrad	66,1 %	65,7 %	65,9 %	68,0 %	71,8 %
Egenkapitalforrentning	-0,3 %	2,2 %	1,6 %	1,4 %	1,9 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	74	75	79	78	76

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S' formål er at drive finansiel investeringsvirksomhed. Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S har 100 % ejerskab af aktierne i Lyngby-Taarbæk Vand A/S, Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S, Lyngby-Taarbæk Affald A/S og Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S. Derudover ejes 50,18 % af aktierne i Mølleåværket A/S.

Der er ingen aktiviteter ud over ejerskabet af aktierne i Lyngby-Taarbæk Vand A/S, Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S, Lyngby-Taarbæk Affald A/S, Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S og en andel af aktierne i Mølleåværket A/S.

Koncernens hovedaktiviteter omfatter således produktion og distribution af drikkevand, afledning, transport og rensning af spildevand, affaldshåndtering samt serviceaktiviteter i forbindelse hermed.

Koncernens forsyningsselskabers indtægtsgrundlag er baseret på brugerbetaling og taksterne fastsættes årligt efter principperne i henholdsvis vandsektorloven og for affaldshåndteringen efter princippet om "hvile i sig selv".

Usædvanlige forhold vedrørende regnskabsåret

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsperioden.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2015 er selskabets syvende, efter det blev stiftet den 1. november 2009.

Koncernens andel af årets resultat for 1. januar - 31. december 2015 udgør -3.692 t.kr. Koncernens egenkapital udgør herefter pr. 31. december 2015 i alt 1.203.034 t.kr.

Medarbejderne er Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S' vigtigste ressource, så selskabets ledelse sætter medarbejdernes udvikling og trivsel højt, hvorfor fokus på arbejdsmiljø, sundhed og kompetenceudvikling fortsatte i 2015. Ved at udarbejde kompetenceprofiler for alle medarbejdere og implementere dem i MUS-konceptet er der skabt en strategisk tilgang til udvikling af faglige og personlige kompetencer, og derved kan der sikres en højere faglighed og bedre opgaveløsning. Selskabets interne kommunikation med medarbejderne er styrket i 2015, hvor der blev lanceret et nyt og forbedret intranet.

Lyngby-Taarbæk Affald A/S havde i 2015 nogle store udbudslicitationer, da både den nye affaldsbeholder og hele afhentningen af affald var udbudt. Resultatet blev, at der fremover er to leverandører, som henter de forskellige typer af affald for selskabet. Lyngby-Taarbæk Kommunalbestyrelse godkendte selskabets forslag til 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, og sorteringen bliver lidt nemmere.

I forbindelse med affaldssorteringsordningen har selskabet med støtte fra Miljøministeriet gennemført et såkaldt nudging-projekt. Projektet har kortlagt hvilke hindringer, der typisk er i forbindelse med øget sortering i hjemmet, men at de forskellige hindringer kan afhjælpes med få midler.

Genbrugspladsen indledte i 2015 et samarbejde med Kirkens Korshær om direkte genbrug, hvor der blev opsat en container, så brugerne kan aflevere forskellige ting som for eksempel lænestole, lamper og legetøj. Kirkens Korshær tømmer containeren hver uge og sælger tingene i deres genbrugsbutikker, hvorefter overskuddet går til arbejdet med socialt udsatte i lokalområdet.

Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S har gennem sine projekter i 2015 investeret betydeligt på at reducere de konsekvenser, som de nye klimaforandringer medfører. Klimaforandringerne vil betyde, at der fremover vil komme mere nedbør, og man vil oftere opleve kraftigere regnskyl. Det lægger stort pres på kloaknettet, som har svært ved at følge med, og det skaber oversvømmelser flere steder. For at reducere oversvømmelsernes omfang og overløb fra kloakkerne har selskabet indledt flere klimatilpasningsprojekter i 2015.

Ledelsesberetning

Beretning

Et af disse projekter omhandler kloakarbejde i Taarbæk, hvor man har lagt en ny regnvandsledning i Taarbæk Strandvej og i Strandvejen. Dette vil mindske mængden af regnvand i kloaknettet, så der forventes at ske færre oversvømmelser. Den nyanlagte regnvandsledning strækker sig over cirka 900 meter.

Der blev ligeledes indledt to større klimatilpasningsprojekter i henholdsvis Skolebakke kvarteret i Virum og området omkring Lyngby Stadion. Her er der tale om LAR-projekter, som betyder, at der ikke blot er lagt regnvandsledninger ned, men at der yderligere er blevet etableret regnvandsbassiner og regnbæde. Disse vil aflaste spildevandskloakkerne, og det vil medføre, at regnvandet vil sive ned i jorden i stedet for at belaste kloaknettet.

Lyngby-Taarbæk Vand A/S har gennem de seneste år arbejdet efter en prioriteret plan, så ældre vandledninger med flest brud bliver udskiftet først. Denne indsats kan mærkes, da vandspildsprocenten er faldet fra 9,85 % i 2011 til 7,80 % i 2015, som er det laveste nogensinde. Selskabet udskiftede mere end 8 kilometer vandledninger og cirka 1.100 vandmålere.

Mølleåværket A/S er siden sin begyndelse i 1956 løbende blevet udvidet og effektiviseret med mere avancerede rensningsmetoder og takket være MBR-anlægget fra 2013 er selskabet blandt de mest avancerede og effektive rensenanlæg i Norden. Grundet sin alder kræver værket en del vedligeholdelse, og i 2015 blev der udarbejdet en flerårig renoveringsplan, så der bliver sat ind de rigtige steder og opretholdt sikker rensning af spildevandet. For 2015 har det betydet, at der er blevet igangsat hovedrenoveringer af en rådnetank, to forklaringsstanke samt vedligeholdelse af blandt andet grov- og finriste.

Et vigtigt resultat i 2015 kom med ISO-certificeringen af selskabets forbrændingsovn. Det skal medvirke til, at drift af ovnen sker optimalt og dermed sparer selskabet for mange udfordringer. Ovnen bruges til opvarmning af Mølleåværket og rådnetankene.

Mølleåværket A/S påbegyndte tiltag til at forbedre rensningen af spildevandet samt udnytte spildevandets ressourcer. Der er blevet gjort klar til anlæggelsen af et Anita Mox-anlæg, som skal forbedre den biologiske rensning. Den skal fjerne kvælstoffet fra spildevandet inden udløb til Mølleå. Yderligere fik selskabet i december leveret en gasmotor, som skal bruges til at omdanne den biogas, der fremkommer ved nedbrydelse af slam, til el og varme.

Usikkerhed ved indregning og måling

Opgørelsen af skat i årsregnskaberne for Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S, Lyngby-Taarbæk Vand A/S og Mølleåværket A/S har til og med 2013 været baseret på selskabernes vurdering af skattemæssige indgangsværdier på de materielle anlægsaktiver svarende til branchens anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser for anlægsaktiverne. Selskaberne har modtaget afgørelser fra SKAT, hvor SKAT afviser anvendelse af de myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. Selskaberne, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKAT's fordel. De afgjorte sager er anket, idet branchen er af den opfattelse, at afgørelserne er forkerte både i relation til lovens ordlyd og i relation til intentionerne med vandsektorloven. Der verserer pt. to pilotsager, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke er indenfor nærmeste fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. På baggrund heraf er den udskudte skat og tilhørende opkrævningsret hos forbrugerne ikke indregnet i årsregnskaberne. Der henvises til note 2 i årsregnskabet. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en yderligere udskudt skat i niveauet 94 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Ledelsesberetning

Beretning

Betalbar skat for 2015 og tidligere år er opgjort i henhold til SKAT's afgørelse og indregnet i årsregnskaberne under skat. En tilsvarende opkrævningsret hos selskabernes kunder er medtaget som en del af årets omsætning, hvorfor forholdet ikke påvirker selskabernes resultat, men dog belaster selskabernes kunder med højere priser.

Begivenheder efter regnskabets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S fokuserer i 2016 fortsat på kompetenceudvikling af selskabets medarbejdere, så de kan bidrage til at udvikle branchen og sikre høj kvalitet i drift og administration.

Selskabet vil fortsætte med at forbedre kommunikationen, og der skal således arbejdes yderligere med udvikling af hjemmesiden og fortsættes med nyhedsopdatering i lokalavisen og andre medier, så kendskabet til Lyngby-Taarbæk Forsyning forbedres.

Sidste år deltog Lyngby-Taarbæk Forsyning i en analyse, som afdækkede muligheden for samarbejde eller fusion med flere nordsjællandske forsyningsselskaber. Der er udarbejdet et kommissorium for den videre proces, som primo 2016 skal godkendes af de respektive kommunalbestyrelser og arbejdet med fusionen forventes at fortsætte i 2016.

Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S har i 2016 budgetteret med et driftsoverskud på 139 t.kr. og de forventede indtægter samt omkostninger ligger på niveau med budgettet for 2015.

Lyngby-Taarbæk Affald A/S fortsætter implementeringen af den nye affaldssorteringsordning, som i første omgang ruller ud til kommunens omkring 10.200 villæer og rækkehuse. Derudover leveres en miljøboks til sortering af farligt affald, som ellers tidligere skulle afleveres på genbrugspladsen.

Lyngby-Taarbæk Affald A/S har budgetteret med et driftsunderskud på 5.899 t.kr. i 2016 primært på grund af den nye affaldssorteringsordning, som medfører stigende omkostninger til dagrenovation. Driftsunderskuddet forventes finansieret af selskabets overdækning fra tidligere år.

Selskabet har fået tilskud fra Miljøministeriet til yderligere et projekt i forbindelse med den nye affaldssorteringsordning. Projektet sigter på at styrke kommunikationen med beboerne om affaldssorteringen. Blandt andet vil selskabet være til stede i boligområdet med en kampagnevogn for at svare på eventuelle spørgsmål umiddelbart efter leveringen af de nye affaldsbeholdere. Miljøministeriet vil efterfølgende dele resultaterne fra både dette projekt og nudging-projektet med kommuner og forsyninger over hele landet.

Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S skal også i 2016 arbejde med den løbende renovering af kloakledningerne og derved mindske risikoen for brud samt tilstoppede kloakker. Selskabet vælger i renoveringsprocessen at klimatilpasse, så regnvandet skaber liv og grønne rekreative områder.

Projektet med reetablering af Fæstningskanalen, som et sammenhængende opsamlingsbassin, der tager imod regnvandet og kontrolleret leder det videre til Mølleåen pågår fortsat. Det er et omfangsrigt projekt, som forventes at beskytte det centrale Lyngby mod oversvømmelser ved kraftig regn samt skybrud og derudover skabe et nyt grønt byrum med vandløb. Det er fortsat i planlægningsfasen, og det forventes, at selve anlægsarbejdet kan begynde i slutningen af 2017.

Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S forventer i budget 2016 et driftsoverskud på 10.402 t.kr., hvilket skyldes stigende indtægter fra især tilslutningsbidrag. Omkostningerne forventes at stige minimalt.

Lyngby-Taarbæk Vand A/S arbejder videre med at etablere et nyt vandværk, som planlægges at stå færdigt i 2018, og det forventes, at der ved etableringen af det kan opnås en væsentligt højere egen forsyning af vand. Selskabet vil derved fortsat sikre forbrugerne drikkevand af høj kvalitet og endvidere få et nyt og moderne vandværk. En forventet placering i området nær DTU vil være ideel, da selskabet i forvejen har to store forsyningsledninger til de to vandtårne, som er beliggende i området. Derved opnås mulighed for fortsat at levere vand fra de eksisterende kilder, men også samtidig mulighed for at tilføre forsyning fra en mulig ny kildeplads.

Ledelsesberetning

Beretning

I 2016 påbegyndes projektet med at installere elektroniske vandmålere hos forbrugerne, og derved er det muligt at måle og registrere den enkelte husstands forbrug automatisk. Forbrugerne slipper således for selv at indberette forbruget, og det sikres, at selskabet får data rettidigt. Forbrugerne vil ydermere kunne følge deres vandforbrug mere præcist, og der kan fås en alarm, hvis forbruget markant stiger. Det vil øge opmærksomheden på lettere brud, og der undgås på den måde vandskader og store ekstraregninger til forbrugeren. Selskabet vil også selv blive i stand til at opdage mindre brud på et tidligere tidspunkt. De elektroniske målere er efter planen installeret hos alle forbrugere inden for fire år.

Lyngby-Taarbæk Vand A/S forventer et driftsoverskud på 4.061 t.kr. i 2016, som er mindre end tidligere år, da både indtægter og omkostninger forventes at falde i året.

Mølleåværket A/S skal fortsætte fokuset på det traditionelle renseanlæg og deraf forskellige renoveringsprojekter ifølge den udarbejdede renoveringsplan, så de løbende vedligeholdelsesomkostninger kan normaliseres igen.

Selskabet har klargjort anlægget og fået leveret den gasmotor, som skal producere el og varme af den store mængde biogas, som produceres, når det næringsholdige slam nedbrydes i rådnetankene. Det er planen at udnytte spildevandets ressourcer i takt med, at teknologien udvikles, og det forventes at indbringe en væsentlig indtægt.

Mølleåværket forventer i budget 2016 et driftsunderskud på 8.495 t.kr. Selskabet forventer dog højere indtægter samt en minimal stigning i omkostningerne.

Den nye vandsektorlov træder i kraft i 2016 og vil medføre væsentlige ændringer for Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S, Lyngby-Taarbæk Vand A/S samt Mølleåværket A/S, som blandt andet vil stå over for øgede krav til effektivisering og optimering. Da lovgivningen først nu er ved at blive implementeret er der fortsat usikkerhed om de konkrete konsekvenser for selskaberne.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
	Omsætning	201.517	182.759	0	0
	Over-/underdækning	751	30.414	0	0
	Nettoomsætning	202.268	213.173	0	0
	Produktionsomkostninger	-140.872	-130.820	0	0
	Distributionsomkostninger	-49.151	-37.857	0	0
	Bruttoresultat	12.245	44.496	0	0
	Administrationsomkostninger	-12.764	-14.265	0	0
	Resultat af ordinær primær drift	-519	30.231	0	0
	Andre driftsindtægter	808	837	0	0
	Andre driftsomkostninger	-102	-273	0	0
	Resultat af primær drift	187	30.795	0	0
7	Andel af resultat efter skat i dattervirksomheder	0	0	-3.692	26.002
3	Finansielle indtægter	40	22	0	0
4	Finansielle omkostninger	-7.326	-6.111	0	0
	Ordinært resultat før skat	-7.099	24.706	-3.692	26.002
5	Skat af årets resultat	1.557	-1.463	0	0
	Årets resultat	-5.542	23.243	-3.692	26.002
	Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	1.850	2.759		
	Koncernens andel af årets resultat	-3.692	26.002		
	Forslag til resultatdisponering				
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-3.692	26.002
	Overført resultat	-3.692	26.002	0	0
		-3.692	26.002	-3.692	26.002

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	171.405	171.520	0	0
	Produktionsanlæg	327.608	345.398	0	0
	Distributionsanlæg	1.043.301	1.017.203	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	15.056	15.621	0	0
	Anlæg under udførelse	54.613	45.596	0	0
		<u>1.611.983</u>	<u>1.595.338</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
7	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	1.196.953	1.200.645
	Andre kapitalandele	6.081	6.081	6.081	6.081
		<u>6.081</u>	<u>6.081</u>	<u>1.203.034</u>	<u>1.206.726</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.618.064</u>	<u>1.601.419</u>	<u>1.203.034</u>	<u>1.206.726</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Varelager	1.720	1.801	0	0
		<u>1.720</u>	<u>1.801</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.311	3.061	0	0
	Tilgodehavende sameskatningsbidrag	0	0	785	1.075
	Tilgodehavende skat	0	94	0	94
	Klimatilpasningsprojekter	11.084	35.817	0	0
	Andre tilgodehavender	26.329	16.851	94	0
	Periodeafgrænsningsposter	858	3.864	0	0
		<u>42.582</u>	<u>59.687</u>	<u>879</u>	<u>1.169</u>
	Likvide beholdninger	<u>157.620</u>	<u>173.895</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>201.922</u>	<u>235.383</u>	<u>879</u>	<u>1.169</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.819.986</u>	<u>1.836.802</u>	<u>1.203.913</u>	<u>1.207.895</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015	2014	2015	2014
		PASSIVER			
9	Egenkapital				
	Aktiekapital	16.000	16.000	16.000	16.000
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	111.271	114.963
	Overført resultat	1.187.034	1.190.726	1.075.763	1.075.763
	Egenkapital i alt	1.203.034	1.206.726	1.203.034	1.206.726
	Minoritetsinteresser				
	Minoritetsinteresser	231.020	232.870	0	0
	Minoritetsinteresser i alt	231.020	232.870	0	0
	Hensatte forpligtelser				
	Tjenestemandspensionsforpligtelser	4.474	4.474	0	0
	Udskudt skat	20.281	21.838	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	24.755	26.312	0	0
	Gældsforpligtelser				
	Langfristede gældsforpligtelser				
10	KommuneKredit	183.975	182.604	0	0
11	Overdækning	95.450	98.138	0	0
10	Klimatilpasningsprojekter	11.084	35.817	0	0
		290.509	316.559	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
10	Kortfristet del af langfristet gæld	5.727	5.339	0	0
11	Kortfristet del af overdækning	8.087	6.150	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.363	1.535	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	38.304	28.120	0	0
	Gæld til Lyngby-Taarbæk Kommune	1.733	482	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	94	94
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	0	785	1.075
	Anden gæld	12.059	10.754	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	2.395	1.955	0	0
		70.668	54.335	879	1.169
	Gældsforpligtelser i alt	361.177	370.894	879	1.169
	PASSIVER I ALT	1.819.986	1.836.802	1.203.913	1.207.895

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerheder i koncernregnskabet
- 12 Eventualposter m.v.
- 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter
- 15 Personalemkostninger

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2015	2014
	Årets resultat	-5.542	23.243
16	Reguleringer	73.810	33.345
17	Ændring i driftskapital	6.461	-8.503
	Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	74.729	48.085
	Renteindtægter, betalt	40	22
	Renteomkostninger, betalt	-7.325	-6.111
	Pengestrøm af ordinær drift	67.444	41.996
	Selskabsskat, betalt	0	0
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	67.444	41.996
	Køb af materielle anlægsaktiver	-91.282	-75.592
	Salg af materielle anlægsaktiver	5.804	896
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-85.478	-74.696
	Optagelse af lån	1.759	34.106
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	1.759	34.106
	Årets pengestrøm	-16.275	1.406
	Likvider, primo	173.895	172.489
	Likvider, ultimo	157.620	173.895

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C mellem-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S og dattervirksomheder, hvori Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indeholder salg og distribution af vand, salg og distribution af spildevand og affaldshåndtering. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering og indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Årets eventuelle over-/underdækning reguleres i omsætningen.

Produktionsomkostninger

Posten indeholder alle omkostninger vedrørende indvinding af vand, transport og rensning af spildevand og affaldshåndtering, herunder afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø, forskning og udvikling m.v.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af vand og spildevand. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet, ledningsregistrering og afskrivning på distributionsaktiver. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens virksomheder. Virksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger udgøres af grunde og vandværksbygninger.

Produktions- og distributionsanlæg udgøres af indvindingsanlæg, boringer, tekniske anlæg, forsinkelsesbassiner, pumpestationer, hovedledninger og stikledninger m.v.

Produktions- og distributionsanlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50-75 år
Netaktiver	50-100 år
Forsinkelsesbassiner	50 år
Rensningsanlæg	10-50 år
Pumpestationer	10-50 år
Øvrige tekniske anlæg	20-30 år
Maskiner	10-15 år
Specialudstyr, f.eks. laboratorieudstyr	5-10 år
Driftsmateriel	10 år
Transportmidler	5-8 år
It	3 år
Inventar	3-8 år

Der foretages ikke afskrivning på grunde.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

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.

Over-/underdækning

En eventuel over- eller underdækning, svarende til forskellen mellem omkostninger og de hos forbrugerne opkrævede beløb, er særskilt gjort op. En eventuel over- eller underdækning er indregnet i balancen som henholdsvis gæld eller tilgodehavende.

Tilgodehavender

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

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Klimatilpasningsprojekter

Klimatilpasningsprojekter indregnes i balancen, når projektet er godkendt af Forsyningssekretariatet.

Der indregnes en forpligtelse samt en opkrævningsret på balancen. Disse poster måles som den til enhver tid budgetterede anlægssum for projektet. Løbende betalinger til projektet fragår den indregnede forpligtelse. Løbende opkrævninger hos forbrugerne fragår den indregnede opkrævningsret.

Løbende driftsomkostninger og finansielle udgifter indregnes i resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende perioder.

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under passiver, indeholder periodiserede indtægter vedrørende efterfølgende perioder.

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

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.

Den indregnede udskudte skatteforpligtelse er alene opstået som følge af aktiviteten efter udskillelsen fra Lyngby-Taarbæk Kommune den 1. januar 2009 og kan således ikke henføres til den eventuelle udskudte skatteforpligtelse omtalt i note 2, der er behæftet med betydelig usikkerhed.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, finansierings- og investeringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm til investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger fratrukket kortfristet bankgæld.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Resultat til analyseformål	Ordinært resultat efter skat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat til analyseformål} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsinteresser}}$

2 Usikkerheder i koncernregnskabet

Dattervirksomhederne Lyngby-Taarbæk Vand A/S, Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S og Mølleåværket A/S har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser de af selskabet anvendte myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. SKAT har lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skal beregnes skønsmæssigt ud fra en tillempet DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er SKAT's vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskaberne, samt branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's afgørelse, hvorfor disse er påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første domme vedrørende problemstillingen, og disse er i overvejende grad faldet ud til SKAT's fordel. Afgørelserne er anket, idet branchen er af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med vandsektorloven. Der verserer pt. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger indenfor nærmere fremtid.

I ovennævnte kendelser anfægtede Landsskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, samt den deraf afledte udskudte skatteforpligtelse. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en yderligere udskudt skat i niveauet 94 mio. kr., der modsvares af en opkrævningsret i samme niveau før tilbagediskontering.

Betalbare indkomstskatter er i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber en omkostning, der kan tillægges vandselskabets priser krone for krone. En eventuel udskudt skat vil derfor blive til en opkrævningsret hos selskabets kunder på det tidspunkt, hvor den bliver til en betalbar skat. Den udskudte skat modsvares derfor i nominel værdi af en opkrævningsret.

På baggrund heraf samt den betydelige usikkerhed, der er omkring de faktiske beløbsstørrelser, er den udskudte skatteforpligtelse og tilhørende opkrævningsret hos kunderne ikke indregnet.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra bank	40	22	0	0
	<u>40</u>	<u>22</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
4 Finansielle omkostninger				
Øvrige renteomkostninger m.v.	7.326	6.111	0	0
	<u>7.326</u>	<u>6.111</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Skat af årets resultat				
Årets regulering af udskudt skat	-3.380	1.219	0	0
Regulering af udskudt skat primo	1.823	23	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	641	0	0
Regulering af udskudt skat primo som følge af ændring i skatteprocent	0	-420	0	0
	<u>-1.557</u>	<u>1.463</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

6 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern					
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2015	175.021	433.257	1.162.792	36.546	45.596	1.853.212
Tilgang	21	1.445	10.124	1.827	77.865	91.282
Overført i året	497	5.536	48.574	1.992	-56.599	0
Afgang	0	-6.429	-1.638	-446	-12.249	-20.762
Kostpris 31. december 2015	<u>175.539</u>	<u>433.809</u>	<u>1.219.852</u>	<u>39.919</u>	<u>54.613</u>	<u>1.923.732</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2015	3.501	87.859	145.589	20.924	0	257.873
Akk. afskrivninger tilbageført	0	-977	-392	-404	0	-1.773
Årets afskrivninger	633	19.319	31.354	4.343	0	55.649
Ned- og afskrivninger 31. december 2015	<u>4.134</u>	<u>106.201</u>	<u>176.551</u>	<u>24.863</u>	<u>0</u>	<u>311.749</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>171.405</u>	<u>327.608</u>	<u>1.043.301</u>	<u>15.056</u>	<u>54.613</u>	<u>1.611.983</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Materielle anlægsaktiver (fortsat)

t.kr.	Koncern	
	2015	2014
Afskrivning af materielle anlægsaktiver		
Grunde og bygninger	-633	-626
Produktionsanlæg	-19.319	-18.834
Distributionsanlæg	-31.354	-31.318
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	-4.343	-5.685
Fortjeneste ved salg	871	232
Tab ved afgang	-1.806	-518
	<u>-56.584</u>	<u>-56.749</u>

Fordeles således i koncernregnskabet:

Produktionsomkostninger	-23.720	-23.352
Distributionsomkostninger	-31.619	-31.138
Administrationsomkostninger	-1.245	-2.259
	<u>-56.584</u>	<u>-56.749</u>

t.kr.	Modervirksomhed	
	2015	2014
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	1.089.818	1.089.818
Tilgang	0	0
Kostpris 31. december	<u>1.089.818</u>	<u>1.089.818</u>
Værdireguleringer 1. januar	110.826	84.824
Årets resultat	-3.692	26.002
Andre reguleringer	1	1
Værdireguleringer 31. december	<u>107.135</u>	<u>110.827</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.196.953</u>	<u>1.200.645</u>

Navn	Stemme- og ejerandel	
	Hjemsted	
Lyngby-Taarbæk Affald A/S	Lyngby, Danmark	100,0 %
Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S	Lyngby, Danmark	100,0 %
Lyngby-Taarbæk Vand A/S	Lyngby, Danmark	100,0 %
Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S	Lyngby, Danmark	100,0 %
Mølleåværket A/S	Lyngby, Danmark	50,2 %

8 Tilgodehavender

Ingen tilgodehavender forfalder senere end 1 år efter regnskabsårets udløb.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Egenkapital - koncern

t.kr.	Aktie- kapital	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar 2015	16.000	1.190.726	1.206.726
Overført, jf. resultatdisponering	0	-3.692	-3.692
Saldo 31. december 2015	16.000	1.187.034	1.203.034

Egenkapital - moderselskab

t.kr.	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelse indre værdi	Overført resultat	I alt
Saldo 1. januar 2015	16.000	114.963	1.075.763	1.206.726
Overført, jf. resultatdisponering	0	-3.692	0	-3.692
Saldo 31. december 2015	16.000	111.271	1.075.763	1.203.034

Det er endnu uafklaret, i hvilket omfang "Overført resultat" kan udloddes til aktionærerne.

Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

16.000 aktier af nom. 1.000 kr.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

10 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
KommuneKredit	189.702	5.727	183.975	159.360
Klimatilpasningsprojekter	11.084	0	11.084	8.313
	200.786	5.727	195.059	167.673

t.kr.	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
KommuneKredit	0	0	0	0
Klimatilpasningsprojekter	0	0	0	0
	0	0	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015	2014	2015	2014
11 Overdækning				
Primo	104.288	134.702	0	0
Årets over-/underdækning	-751	-30.414	0	0
	<u>103.537</u>	<u>104.288</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

12 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Koncernens eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser vedrørende indgåede entrepriseaftaler.

Der henvises til note 2, som beskriver usikkerheden vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på koncernens materielle anlægsaktiver, og den deraf afledte udskudte og betalbare skat.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

14 Nærtstående parter

Koncernens nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter Lyngby-Taarbæk Kommune samt koncernens bestyrelse og direktion.

Samhandel med nærtstående parter er foregået på markedsmæssige vilkår eller omkostningsdækkende basis.

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i koncernens aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Lyngby-Taarbæk Kommune
Lyngby Torv 17
2800 Kgs. Lyngby

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern	
	2015	2014
15 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	34.906	33.902
Pensioner	5.131	5.004
Andre omkostninger til social sikring	394	476
	<u>40.431</u>	<u>39.382</u>
Fordeles således i regnskabet:		
Produktionsomkostninger	19.505	20.717
Distributionsomkostninger	6.946	8.686
Administrationsomkostninger	13.980	9.979
	<u>40.431</u>	<u>39.382</u>
Vederlag til bestyrelse og direktion	<u>1.610</u>	<u>1.529</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>74</u>	<u>75</u>

I henhold til årsregnskabsloven § 98 b præsenteres vederlag til bestyrelse og direktion sammen.

t.kr.	Koncern	
	2015	2014
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Ændring i udskudt skat	-1.557	822
Finansielle indtægter	-40	-22
Finansielle omkostninger	7.326	6.111
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	55.648	56.463
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	1.806	517
Gevinst ved afhændelse af anlægsaktiver	-871	-232
Over- /underdækning	-751	-30.414
Ændring i andre hensatte forpligtelser	0	100
Driftsførte anlægsaktiver	12.249	0
	<u>73.810</u>	<u>33.345</u>
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	80	9.602
Ændring i varebeholdninger	-19.712	497
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	26.093	-18.602
	<u>6.461</u>	<u>-8.503</u>