

Halsnæs Affald A/S

Gjethusparken 3, 1. sal, 3300 Frederiksværk

CVR-nr. 33 03 41 80

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. april 2018

Dirigent:



.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Halsnæs 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.

Frederiksværk, den 19. april 2018

Direktion:



Jan Hvidtfeldt Andersen

Bestyrelse:



Thomas Møller
formand



Annette Westh
næstformand



Sune Raunkjær



Ole Søhøj Nielsen



Torben Hedelund



Kim Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Halsnæs Affald A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Halsnæs 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

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 19. 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	Halsnæs Affald A/S
Adresse, postnr., by	Gjethusparken 3, 1. sal, 3300 Frederiksværk
CVR-nr.	33 03 41 80
Stiftet	8. juni 2010
Hjemstedskommune	Halsnæs
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.halsnaesforsyning.dk
E-mail	forsyning@halsnaesforsyning.dk
Telefon	47 76 07 00
Bestyrelse	Thomas Møller, formand Annette Westh, næstformand Sune Raunkjær Ole Søhøj Nielsen Torben Hedelund Kim Jørgensen
Direktion	Jan Hvidtfeldt Andersen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive renovations- og genbrugsaktivitet. Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling. Taksterne godkendes årligt af kommunalbestyrelsen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2017 udgør 56.840.702 kr. mod 57.624.409 kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2017 udviser et overskud på 1.043.198 kr. mod et overskud på 2.164.422 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 4.102.233 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Styring af pumperne til bortledning af perkolat fra den lukkede Frederiksværk Losseplads til Melby Renseanlæg, er blevet opdateret og afsluttet i 2017. De bortledte mængder er faldet med ca. 13.000 m³ til 45.922 m³ i 2017, og omkostningerne til spildevandshåndteringen er således faldet med 678 t.kr. til 2.294 t.kr.

Miljøstyrelsen har udpeget Frederiksværk Losseplads til pilotprojekt indenfor biocover. Det betyder, at Miljøstyrelsen har givet tilsagn om at yde et tilskud til etablering af biocover til omdannelse af metan-gas fra lossepladsen til CO₂ på op til 1,5 mio. kr. Halsnæs Kommune modtog i slutningen af 2014 et påbud om at forhindre udslip af metan, og det forventes, at biocoveret etableres i løbet af 2018.

De samlede mængder affald fra husholdningerne i Halsnæs faldt knap 2.000 ton, og var i 2017 på 34.920 ton. Heraf blev der modtaget 24.607 ton på genbrugspladserne (8.782 ton haveaffald), og 10.313 ton blev indsamlet ved husstandene eller ved offentligt opstillede kuber (herunder også pantemballage).

Samarbejdet med Hillerød Forsyning A/S om indsamling af affald i Hillerød ved etablering af datterselskabet Fælles Affaldsindsamling A/S blev sat i drift som planlagt 1. april 2017, og fungerer som forventet.

Halsnæs Forsyning og Halsnæs Kommune gennemførte i 2017 et forsøg med optisk posesortering. Forsøget var et kommunepuljeprojekt, og således støttet af Miljøstyrelsen med ca. 650.000 kr. Forsøget skal bidrage til Halsnæs Kommune og Halsnæs Forsynings beslutningsproces i forhold til fremtidige indsatsområder for øget genanvendelse af husholdningsaffald.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Halsnæs Kommune og Halsnæs Affald A/S har været i dialog omkring ejerskab af arealet på Havnesvinget 10 i Frederiksværk. Det er konstateret, at det er Halsnæs Kommune, som ejer grunden på Havnesvinget 10. Grunden er derfor korrigeret som en væsentlig fejl ved tilretning af sammenligningstal og primoegenkapital i indeværende regnskab.

I regi af Fælles Affaldsindsamling A/S bliver samarbejdet med Hillerød Forsyning fra 2019 udvidet, idet der indkøbes en kranbil til indsamling af affald fra nedgravede beholdere i boligselskaber samt offentligt opstillede kuber.

Det er pt. ikke muligt at benytte den producerede flis fra det modtagne haveaffald på genbrugspladserne i kedlerne hos Halsnæs Varme A/S, idet der er for mange sten i flisen. Der arbejdes fortsat på at forbedre kvaliteten af flisen, så den kan anvendes sammen med den øvrigt indkøbte flis til Halsnæs Varme A/S.

Arbejdet med den kommende Affaldsplan blev startet op i 2017, men vil intensiveres i 2018 i samarbejde med Halsnæs Kommune.

Halsnæs Affald A/S har i 2017 udarbejdet indledende analyser omkring en eventuel hjemtagelse af kørselsbehovet og afsætningen af mængderne på genbrugspladserne. Analyserne er positive og arbejdet omkring mulighederne for hjemtagelse vil således fortsætte i 2018 med henblik på hjemtagelse fra 2019.

I foråret 2018 vil Halsnæs Affald A/S i samarbejde med Halsnæs Kommune fortsætte dialogen og søge en endelig afklaring af ejerforholdet for genbrugspladsen i Frederiksværk.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
2	Nettoomsætning	56.840.702	57.624.409
	Produktionsomkostninger	-44.468.843	-42.584.540
	Bruttoresultat	12.371.859	15.039.869
3	Administrationsomkostninger	-11.042.180	-12.873.250
	Resultat af primær drift	1.329.679	2.166.619
	Andre driftsindtægter	205.000	0
	Resultat før finansielle poster	1.534.679	2.166.619
4	Finansielle omkostninger	-127.538	-212.385
	Resultat før skat	1.407.141	1.954.234
5	Skat af årets resultat	-363.943	210.188
	Årets resultat	1.043.198	2.164.422
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	1.043.198	2.164.422
		1.043.198	2.164.422

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	21.457.855	22.844.164
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.376.326	8.819.768
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	1.205.589	455.614
		<u>32.039.770</u>	<u>32.119.546</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	256.000	256.000
		<u>256.000</u>	<u>256.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>32.295.770</u>	<u>32.375.546</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Reserve dele og hjælpematerialer	420.120	411.828
		<u>420.120</u>	<u>411.828</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	211.876	332.401
	Udskudte skatteaktiver	0	538.222
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	174.279	210.188
	Andre tilgodehavender	7.603.845	5.312.264
	Underdækning	2.760.081	256.020
		<u>10.750.081</u>	<u>6.649.095</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.240.170</u>	<u>1.041.160</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>13.410.371</u>	<u>8.102.083</u>
	AKTIVER I ALT	<u>45.706.141</u>	<u>40.477.629</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	3.102.233	2.059.035
	Egenkapital i alt	<u>4.102.233</u>	<u>3.059.035</u>
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	KommuneKredit	23.961.020	22.408.800
	Leasingforpligtelser	2.639.867	3.837.654
		<u>26.600.887</u>	<u>26.246.454</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.336.148	3.818.472
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.627.057	5.112.219
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.163.075	1.639.354
	Anden gæld	876.741	554.034
	Periodeafgrænsningsposter	0	48.061
		<u>15.003.021</u>	<u>11.172.140</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>41.603.908</u>	<u>37.418.594</u>
	PASSIVER I ALT	<u>45.706.141</u>	<u>40.477.629</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Eventualaktiver
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	1.000.000	9.581.513	10.581.513
Korrektion af væsentlig fejl	0	-9.686.900	-9.686.900
Overført via resultatdisponering	0	2.164.422	2.164.422
Egenkapital 1. januar 2017	1.000.000	2.059.035	3.059.035
Overført via resultatdisponering	0	1.043.198	1.043.198
Egenkapital 31. december 2017	1.000.000	3.102.233	4.102.233

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Årets resultat	1.043.198	2.164.422
14	Reguleringer	1.076.336	1.128.842
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	2.119.534	3.293.264
15	Ændring i driftskapital	1.344.043	-3.140.591
	Pengestrømme fra primær drift	3.463.577	152.673
	Renteudbetalinger m.v.	-127.538	-212.385
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.336.039	-59.712
	Køb af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.009.140	-678.352
	Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-256.000
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-3.009.140	-934.352
	Provenue ved optagelse af langfristede gældsforpligtelser	4.547.130	0
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-3.675.019	-4.089.045
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	872.111	-4.089.045
	Årets pengestrøm	1.199.010	-5.083.109
	Likvider 1. januar	1.041.160	6.124.269
	Likvider 31. december	2.240.170	1.041.160

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Halsnæs Affald A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af pengestrømsopgørelse.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlige fejl

I regnskabsåret er det konstateret, at en grund der har været indregnet i åbningsbalancen, da Halsnæs Affald A/S blev udskilt fra kommunen, ikke tilhører Halsnæs Affald A/S, men Halsnæs Kommune. Fejlen påvirker virksomhedens tidligere aflagte årsrapporter. Fejlen har medført, at virksomhedens grunde og bygninger og egenkapital i tidligere regnskabsår er indregnet med for høje beløb. Fejlen er derfor korrigeret som en væsentlig fejl ved tilretning af sammenligningstal og primoegenkapital i indeværende regnskab. Korrektionen har medført, at grunde og bygninger for 2017 er reduceret med 9.686.900 kr. med modpost på egenkapitalen. Primoegenkapitalen pr. 1. januar 2017 er tilsvarende reduceret med 9.686.900 kr. Der henvises endvidere til omtalen i ledelsesberetningen.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Omsætningen fra affaldsgebyrer og eventuel produktion 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.

Over-/underdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb omkostninger forbundet med udførelse af selskabets aktivitet, indregnes overdækningen i balancen som en forpligtelse.

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end omkostninger forbundet med udførelse af selskabets aktivitet, indregnes underdækningen i balancen som et tilgodehavende, hvis forskellen forventes opkrævet.

Korrektion til tidligere års indregnede over-/underdækning indregnes i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Posten indeholder alle omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

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 afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

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	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Genbrugsstationer	15-30 år

Grunde afskrives ikke.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er taget i brug. Anlæg under udførelse afskrives ikke.

Finansielle omkostninger

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

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).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktions- og distributionsanlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

For finansielle leasingkontrakter opgøres kostprisen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller leasingtagers alternative lånerente.

For aktiver, hvor selskabet deltager i fremstillingen, omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Tekniske anlæg udgøres af genbrugsstationer og containere m.v. samt driftsmidler relateret hertil.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar omfatter biler.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokteres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Selskabsskat

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

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

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.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

kr.	2017	2016
2 Nettoomsætning		
Husholdningsaffald	14.447.693	17.194.351
Erhvervsaffald	2.026.028	2.248.028
Genbrugsstationer	28.984.042	21.291.609
Andre indtægter	8.878.878	14.795.910
Årets underdækning	2.504.061	2.094.511
	56.840.702	57.624.409

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	2017		2016	
3 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver		3.088.916		3.010.967
		<u>3.088.916</u>		<u>3.010.967</u>
4 Finansielle omkostninger				
Renter, leasing		0		16.777
Øvrige finansielle omkostninger		127.538		195.608
		<u>127.538</u>		<u>212.385</u>
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst		-174.279		-210.188
Årets regulering af udskudt skat		538.222		0
		<u>363.943</u>		<u>-210.188</u>
6 Materielle anlægsaktiver				
kr.	<u>Grunde og bygninger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Materielle anlægsaktiver under udførelse</u>	<u>I alt</u>
Kostpris 1. januar 2017	25.700.821	24.073.089	455.614	50.229.524
Tilgang i årets løb	0	1.547.130	1.462.010	3.009.140
Overførsel fra andre poster	0	712.035	-712.035	0
Kostpris 31. december 2017	<u>25.700.821</u>	<u>26.332.254</u>	<u>1.205.589</u>	<u>53.238.664</u>
Af- og nedskrivninger				
1. januar 2017	2.856.657	15.253.321	0	18.109.978
Årets afskrivninger	<u>1.386.309</u>	<u>1.702.607</u>	<u>0</u>	<u>3.088.916</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>4.242.966</u>	<u>16.955.928</u>	<u>0</u>	<u>21.198.894</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>21.457.855</u>	<u>9.376.326</u>	<u>1.205.589</u>	<u>32.039.770</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	<u>0</u>	<u>1.300.740</u>	<u>0</u>	<u>1.300.740</u>

7 Finansielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af associerede virksomheder udgør den indre værdi i den associerede virksomhed Fælles Affaldsindsamling A/S på 256 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
8 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>

Selskabets aktiekapital er uændret siden stiftelsen i 2010.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

9 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	<u>Gæld i alt 31/12 2017</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Langfristet andel</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
KommuneKredit	26.789.137	2.828.117	23.961.020	12.629.670
Leasingforpligtelser	4.147.898	1.508.031	2.639.867	109.152
	<u>30.937.035</u>	<u>4.336.148</u>	<u>26.600.887</u>	<u>12.738.822</u>

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
Andre eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og indgående entreprisaftaler.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Halsnæs Forsyning A/S som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat.

11 Eventualaktiver

Virksomheden har skattemæssige et udskudt skatteaktiv der ikke er indregnet i balancen på 2.171 t.kr., som følge af usikkerheden om anvendelse af de skattemæssige underskud.

12 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2017.

13 Nærtstående parter
Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted
Halsnæs Forsyning A/S	Gjethusparken 3, 1. sal 3300 Frederiksværk

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
14 Reguleringer		
Afskrivninger inkl. tab på afgang	3.088.916	3.010.967
Finansielle omkostninger	127.538	212.386
Skat af årets resultat	-174.279	0
Udskudt skat	538.222	0
Over-/underdækning	<u>-2.504.061</u>	<u>-2.094.511</u>
	<u>1.076.336</u>	<u>1.128.842</u>
15 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-8.292	-260.400
Ændring i tilgodehavender	-1.960.868	135.046
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	<u>3.313.203</u>	<u>-3.015.237</u>
	<u>1.344.043</u>	<u>-3.140.591</u>