



**Halsnæs**  
FORSYNING

## **Halsnæs Affald A/S**

Gjethusparken 3, 1. sal, 3300 Frederiksværk

CVR-nr. 33 03 41 80

### Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. maj 2019

Dirigent:

  
.....

## Indhold

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

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Halsnæs Affald A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksværk, den 2. maj 2019  
Direktion:



Jan Hvidtfeldt Andersen


Bestyrelse:




Thomas Møller Nielsen  
formand



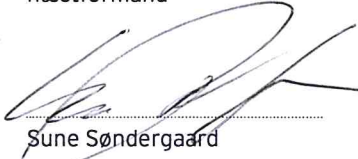
Anja Kjølgaard Rosengreen  
næstformand




Thue Lundgaard Curry



Helge Friis



Sune Søndergaard  
Raunkjær



Martin Barnkob Lindgreen

## 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 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2. maj 2019  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N. C. Nielsen  
statsaut. revisor  
mne26738



Finn Thomassen  
statsaut. revisor  
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	<a href="http://www.halsnaesforsyning.dk">www.halsnaesforsyning.dk</a>
E-mail	<a href="mailto:forsyning@halsnaesforsyning.dk">forsyning@halsnaesforsyning.dk</a>
Telefon	47 76 07 00
Bestyrelse	Thomas Møller Nielsen, formand Anja Kjelgaard Rosengreen, næstformand Thue Lundgaard Curry Helge Friis Sune Søndergaard Raunkjær Martin Barnkob Lindgreen
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 2018 udgør 59.471.287 kr. mod 56.840.702 kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2018 udviser et overskud på 0 kr. mod et overskud på 1.043.198 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 4.102.233 kr.

Omsætningen fra genbrugsbutikken "Forsyningen", var i 2018 på 476 t.kr., mod 341 t.kr. i 2017.

Halsnæs Forsyning har, efter aftale med Miljøstyrelsen, sendt et forslag til en ny pumpestrategi for bortledning af perkolat fra Frederiksværk Losseplads. Forslaget forventes at danne grundlag for nye vilkår i revurderingen af miljøgodkendelsen for lossepladsen.

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 metangas fra lossepladsen til CO<sub>2</sub> på op til 1,5 mio. kr. Halsnæs Kommune modtog i slutningen af 2014 et påbud om at forhindre udslip af metan. Det forventes at biocoveret etableres i løbet af 2019.

De hidtidige bioposer til madaffald blev udskiftet med poser af genanvendeligt plast. De nye poser er både bedre kvalitet og billigere, og vil reducere eventuelle gener hos kunderne med sortering af madaffald.

Der blev etableret et genbrugsbyggemarked på Hundested Genbrugsplads, hvor kunderne kan stille eller købe gode brugte byggematerialer som ellers ville blive smidt ud. Genbrugsbyggemarkedet fungerer efter samme principper som "Forsyningen" på Frederiksværk Genbrugsplads.

De samlede mængder affald fra husholdningerne i Halsnæs faldt knapt 4 % til 9.851 tons. Der blev modtaget 25.833 tons affald på genbrugsstationerne, hvilket er en stigning på 5 %.

Halsnæs og Gribskov Kommuner har besluttet at arbejde videre med optisk posesortering, med henblik på en politisk afklaring i løbet af 2019 af, om, og i så fald hvordan, en optisk sorteringsordning skal etableres i de to kommuner. Halsnæs Forsyning deltager i arbejdet i tæt samarbejde med Halsnæs Kommune.

### Begivenheder efter balancedagen

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

## Ledelsesberetning

### Forventet udvikling

Der er indgået en ny aftale med Vestforbrænding om behandling af haveaffald for de kommende fire år.

Halsnæs Kommune og Halsnæs Affald A/S er ganske tæt på at have landet den endelige formelle aftale omkring leje af arealet for Genbrugsstationen på Havnesvinget 10 i Frederiksværk. Aftalen vil medføre ekstra udgifter fra år 2020 og aftalen lægger op til at den skyldige leje fra 2010 til 2019, afdrages fra 2020 til 2029 sammen med den for året gældende leje.

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, samt en komprimatorbil og en liftbil til indsamling af storskrald.

Halsnæs Forsyning har deltaget i et projekt sammen med Halsnæs Kommune til udarbejdelse af et udkast til en ny affaldsplan. Et udkast til affaldsplanen er klart, og forventes at blive sendt i høring og endelig godkendt i 2019.



**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Resultatopgørelse**

Note	kr.	2018	2017
2	Nettoomsætning	59.471.287	56.840.702
3	Produktionsomkostninger	-46.027.524	-44.468.843
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>13.443.763</b>	<b>12.371.859</b>
3	Administrationsomkostninger	-13.329.928	-11.042.180
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>113.835</b>	<b>1.329.679</b>
	Andre driftsindtægter	0	205.000
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>113.835</b>	<b>1.534.679</b>
4	Finansielle omkostninger	-98.162	-127.538
	<b>Resultat før skat</b>	<b>15.673</b>	<b>1.407.141</b>
5	Skat af årets resultat	-15.673	-363.943
	<b>Årets resultat</b>	<b>0</b>	<b>1.043.198</b>
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	0	1.043.198
		0	1.043.198

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Balance**

Note	kr.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
6	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	20.063.715	21.457.855
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.299.315	9.376.326
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	<u>696.586</u>	<u>1.205.589</u>
		<u>28.059.616</u>	<u>32.039.770</u>
7	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	256.000	256.000
		<u>256.000</u>	<u>256.000</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>28.315.616</u>	<u>32.295.770</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Reserve dele og hjælpematerialer	271.764	420.120
		<u>271.764</u>	<u>420.120</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.312.029	211.876
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	174.279
	Andre tilgodehavender	808.812	3.721.171
	Periodeafgrænsningsposter	3.796.156	3.882.674
	Underdækning	<u>7.360.267</u>	<u>2.760.081</u>
		<u>13.277.264</u>	<u>10.750.081</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>41.520</u>	<u>2.240.170</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>13.590.548</u>	<u>13.410.371</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>41.906.164</u>	<u>45.706.141</u>

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Balance**

Note	kr.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	Egenkapital		
8	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	3.102.233	3.102.233
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>4.102.233</u>	<u>4.102.233</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
9	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	KommuneKredit	21.131.074	23.961.020
	Leasingforpligtelser	1.919.308	2.639.867
		<u>23.050.382</u>	<u>26.600.887</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.198.412	4.336.148
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.306.230	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	815.011	7.627.057
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.583.037	2.163.075
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	15.673	0
	Anden gæld	5.835.186	876.741
		<u>14.753.549</u>	<u>15.003.021</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>37.803.931</u>	<u>41.603.908</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>41.906.164</u>	<u>45.706.141</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 2018	1.000.000	3.102.233	4.102.233
Egenkapital 31. december 2018	<u>1.000.000</u>	<u>3.102.233</u>	<u>4.102.233</u>

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Pengestrømsopgørelse**

Note	kr.	2018	2017
	Årets resultat	0	1.043.198
14	Reguleringer	-506.197	1.076.336
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	-506.197	2.119.534
15	Ændring i driftskapital	-386.559	1.344.043
	Pengestrømme fra primær drift	-892.756	3.463.577
	Renteudbetalinger m.v.	-98.162	-127.538
	Betalt sambeskatningsbidrag	174.279	0
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-816.639</b>	<b>3.336.039</b>
	Køb af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	-3.009.140
	<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<b>0</b>	<b>-3.009.140</b>
	Provenue ved optagelse af langfristede gældsforpligtelser	0	4.547.130
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-4.688.241	-3.675.019
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-4.688.241</b>	<b>872.111</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>-5.504.880</b>	<b>1.199.010</b>
	Likvider 1. januar	2.240.170	1.041.160
16	Likvider 31. december	-3.264.710	2.240.170

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

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Halsnæs Affald A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af pengestrømsopgørelse.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel 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	15-50 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 og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

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 allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien 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 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 realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

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.

## 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.

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.

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**

kr.	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>2 Nettoomsætning</b>		
Husholdningsaffald	14.966.765	14.447.693
Erhvervsaffald	1.902.739	2.026.028
Genbrugsstationer	30.055.060	28.984.042
Andre indtægter	7.946.537	8.878.878
Årets underdækning	4.600.186	2.504.061
	<u>59.471.287</u>	<u>56.840.702</u>
<b>3 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.471.151	3.088.916
	<u>3.471.151</u>	<u>3.088.916</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Øvrige finansielle omkostninger	98.162	127.538
	<u>98.162</u>	<u>127.538</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-214.350	-174.279
Årets regulering af udskudt skat	0	538.222
Regulering af skat vedrørende tidligere år	230.023	0
	<u>15.673</u>	<u>363.943</u>

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**
**6 Materielle anlægsaktiver**

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2018	25.700.821	26.332.254	1.205.589	53.238.664
Afgang i årets løb	0	0	-509.003	-509.003
Kostpris 31. december 2018	25.700.821	26.332.254	696.586	52.729.661
Af- og nedskrivninger				
1. januar 2018	4.242.966	16.955.928	0	21.198.894
Årets afskrivninger	1.394.140	2.077.011	0	3.471.151
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	5.637.106	19.032.939	0	24.670.045
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b>20.063.715</b>	<b>7.299.315</b>	<b>696.586</b>	<b>28.059.616</b>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	1.398.238	0	1.398.238

**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.

**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.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
KommuneKredit	23.961.021	2.829.947	21.131.074	11.162.527
Leasingforpligtelser	2.287.773	368.465	1.919.308	445.448
	<u>26.248.794</u>	<u>3.198.412</u>	<u>23.050.382</u>	<u>11.607.975</u>

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**
**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**

Selskabet har pr. 31. december 2018 skattemæssige merværdier på 14.721 t.kr. Den nominelle værdi heraf udgør 22%, i alt 3.239 t.kr. Det udskudte skatteaktiv er ikke indregnet i balancen som følge af usikkerheden om muligheden for anvendelse af aktivet.

**12 Sikkerhedsstillelser**

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2018.

**13 Nærtstående parter**
**Oplysning om koncernregnskaber**

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

**14 Reguleringer**

Afskrivninger inkl. tab på afgang	3.980.154	3.088.916
Finansielle omkostninger	98.162	127.538
Skat af årets resultat	0	-174.279
Udskudt skat	0	538.222
Over-/underdækning	-4.584.513	-2.504.061
	<u>-506.197</u>	<u>1.076.336</u>

**15 Ændring i driftskapital**

Ændring i varebeholdninger	148.356	-8.292
Ændring i tilgodehavender	1.898.724	-1.960.868
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	-2.433.639	3.313.203
	<u>-386.559</u>	<u>1.344.043</u>

**16 Likvider, ultimo**

Likvide beholdninger ifølge balancen	41.520	2.240.170
Kortfristet gæld til banker	-3.306.230	0
	<u>-3.264.710</u>	<u>2.240.170</u>