

Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S

Hjortekærbakken 12, 2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 29 81 59 09

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 5. april 2017

Som dirigent:

.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby-Taarbæk, den 4. april 2017
Direktion:

.....
Per Planthinn

Bestyrelse:

.....
Peter Linde
formand

.....
Henrik Brade Johansen
næstformand

.....
Henrik Peter Bang

.....
David Bo Søderberg

.....
Jakob Dahl-Christiansen

.....
Birgitte Myrthue Thorsen

.....
Michael Hansen Pagh

.....
Henrik Holst Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.

Aarhus, den 4. april 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Thomas Riis
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S
Adresse, postnr., by	Hjortekærbakken 12, 2800 Kgs. Lyngby
CVR-nr.	29 81 59 09
Stiftet	16. januar 2009
Hjemstedskommune	Lyngby-Taarbæk
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.ltf.dk
E-mail	forsyning@ltf.dk
Telefon	72 28 33 60
Bestyrelse	Peter Linde, formand Henrik Brade Johansen, næstformand Henrik Peter Bang David Bo Søderberg Jakob Dahl-Christiansen Birgitte Myrthue Thorsen Michael Hansen Pagh Henrik Holst Hansen
Direktion	Per Planthinn
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Hovedtal					
Nettoomsætning	49.864	49.011	48.254	48.005	46.205
Bruttoresultat	8.850	8.958	10.472	9.977	11.036
Resultat af ordinær primær drift	-66	1.366	1.112	645	1.809
Resultat af finansielle poster	-84	-51	-28	-29	-18
Årets resultat	-115	595	1.319	460	1.343
Balancesum					
Balancesum	15.716	19.420	17.761	18.420	21.952
Egenkapital	5.211	5.326	4.731	3.412	2.952
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	1.321	2.241	1.118	-1.893	7.458
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-507	-536	-3.178	-390	-1.232
Investering i materielle anlægsaktiver	-347	-536	3.178	390	1.232
Pengestrøm i alt	814	1.705	-2.060	-2.283	6.226
Nøgletal					
Overskudsgrad	-0,1 %	2,8 %	2,3 %	1,3 %	3,9 %
Soliditetsgrad	33,2 %	27,4 %	26,6 %	18,5 %	13,4 %
Egenkapitalforrentning	-2,2 %	11,8 %	32,4 %	14,5 %	58,9 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	75	74	75	79	78

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

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

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

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

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

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsperioden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2016 er selskabets ottende efter, at selskabet blev udskilt fra Lyngby-Taarbæk Kommune pr. 1. januar 2009.

Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S opdaterede hjemmesiden i 2016, da det er målsætningen, at den skal være forbrugernes primære indgang til kundeservice og selskabets nyheder. Det er en del af Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S' strategi at udvikle den eksterne kommunikation og derved blive mere synlig. Selskabernes aktiviteter og formål skal således kommunikeres tydeligere både via hjemmesiden og de lokale medier.

Hjemmesiden anvendes også til information om uregelmæssigheder i driften som vandbrud, lukning af vandforsyning, manglende afhentning af affald, gravearbejder med mere. Selskabet har også udviklet forskellige selvbetjeningsløsninger, så det er nemt og hurtigt for forbrugerne eksempelvis at indberette deres vandforbrug eller ændre deres affaldsordning. Antallet af besøgende på hjemmesiden er også stigende.

I 2016 deltog selskabet i en analyse af et større fusionsprojekt mellem flere forsyninger i Nordsjælland, men i september blev det besluttet, at Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S skulle fortsætte som selvstændigt selskab.

Resultatopgørelsen udviser et underskud på 115 t.kr. og egenkapitalen udgør herefter 5.211 t.kr.

Produktionsomkostningerne er stigende på grund af øgede lønomkostninger, flere overarbejdstimer samt fratrædelsesomkostninger.

Administrationsomkostningerne er også stigende i regnskab 2016, da forskellige it-systemer blev udviklet og opgraderet. Derudover har der været stigende portoomkostninger, da portoen blev hævet medio året.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Da Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S på nogle områder oplever det er vanskeligt at rekruttere tilstrækkelig kvalificerede medarbejdere er der fokus på at kompetenceudvikle de nuværende medarbejdere, så selskabet også i fremtiden kan varetage de mange forskelligartede opgaver og komplekse projekter.

Medarbejderne tilbydes derfor flere forskellige muligheder for efteruddannelse og relevante kurser, for at fastholde og tiltrække dem. Derudover har selskabet et tæt samarbejde med flere uddannelsesinstitutioner og igennem en årrække haft mange rundvisninger af skoleklasser samt DTU-studerende har haft projekter med involvering af selskaberne. Selskabet har haft flere elever fra maskinmesterskolen og har i 2017 ansat to procesoperatørelver.

Ledelsesberetning

Beretning

Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S påbegynder derudover i 2017 processen med at revidere selskabets forretningsstrategier og værdier.

Selskabet har i 2017 budgetteret med et driftsoverskud på 163 t.kr. og de forventede indtægter samt omkostninger forventes at falde i forhold til budget 2016.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Nettoomsætning	49.864.248	49.011.010
	Produktionsomkostninger	-41.014.570	-40.052.558
	Bruttoresultat	8.849.678	8.958.452
	Administrationsomkostninger	-8.915.702	-7.591.977
	Resultat af primær drift	-66.024	1.366.475
	Finansielle indtægter	6.581	2.139
	Finansielle omkostninger	-90.877	-53.435
	Resultat før skat	-150.320	1.315.179
3	Skat af årets resultat	35.212	-720.163
	Årets resultat	-115.108	595.016
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for udviklingsomkostninger	112.992	0
	Overført resultat	-228.100	595.016
		-115.108	595.016

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Immaterielle anlægsaktiver		
	Software	159.542	0
		<u>159.542</u>	<u>0</u>
5	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.839.274	3.566.094
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	39.691
		<u>2.839.274</u>	<u>3.605.785</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.998.816</u>	<u>3.605.785</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	122.618	116.839
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	284.726	4.869.409
	Udsudte skatteaktiver	383.341	310.899
	Andre tilgodehavender	772.932	492.320
	Periodeafgrænsningsposter	546.035	231.597
		<u>2.109.652</u>	<u>6.021.064</u>
	Likvide beholdninger	<u>10.607.461</u>	<u>9.792.701</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>12.717.113</u>	<u>15.813.765</u>
	AKTIVER I ALT	<u>15.715.929</u>	<u>19.419.550</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
6	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	112.992	0
	Overført resultat	4.597.756	4.825.856
	Egenkapital i alt	5.210.748	5.325.856
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	100.000	4.474.071
	Hensatte forpligtelser i alt	100.000	4.474.071
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.489.439	767.931
	Sambeskatningsbidrag	37.230	620.824
	Anden gæld	8.878.512	8.230.868
		10.405.181	9.619.623
	Gældsforpligtelser i alt	10.405.181	9.619.623
	PASSIVER I ALT	15.715.929	19.419.550

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	500.000	0	4.825.856	5.325.856
Årets resultat	0	112.992	-228.100	-115.108
Egenkapital 31. december 2016	500.000	112.992	4.597.756	5.210.748

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	Årets resultat	-115.108	595.016
10	Reguleringer	-3.248.637	1.348.137
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	-3.363.745	1.943.153
11	Ændring i driftskapital	4.769.412	348.812
	Pengestrømme fra primær drift	1.405.667	2.291.965
	Renteindbetalinger m.v.	6.581	2.139
	Renteudbetalinger m.v.	-90.877	-53.435
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.321.371	2.240.669
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-159.542	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-347.069	-536.041
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-506.611	-536.041
	Årets pengestrøm	814.760	1.704.628
	Likvider 1. januar	9.792.701	8.088.073
	Likvider 31. december	10.607.461	9.792.701

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling:

1. Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.
2. Der skal fremover bindes en reserve på egenkapitalen svarende til værdien af egne udviklingsomkostninger indregnet under aktiver. Reserven afvikles i takt med, at det immaterielle anlægsaktiv afskrives.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Produktionsomkostninger

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

Administrationsomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter:

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

For egenproducerede aktiver omfatter kostprisen løn- og materialeomkostninger m.v., der direkte er medgået til produktionen samt en andel af de produktionsomkostninger, der indirekte kan henføres her til.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

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 gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2016	2015
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	35.558.875	34.906.438
Pensioner	5.425.973	5.130.948
Andre omkostninger til social sikring	377.726	394.004
	<u>41.362.574</u>	<u>40.431.390</u>
Personaleomkostninger indregnes således i årsregnskabet:		
kr.	2016	2015
Produktion	41.362.574	40.431.390
	<u>41.362.574</u>	<u>40.431.390</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>75</u>	<u>74</u>
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	37.230	242.610
Årets regulering af udskudt skat	-72.442	99.339
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	378.214
	<u>-35.212</u>	<u>720.163</u>
4 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		<u>Software</u>
Kostpris 1. januar 2016		0
Tilgang i årets løb		<u>159.542</u>
Kostpris 31. december 2016		<u>159.542</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016		0
Af- og nedskrivninger 31. december 2016		<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016		<u>159.542</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	12.025.015	39.691	12.064.706
Tilgang i årets løb	289.147	57.922	347.069
Afgang i årets løb	-7.650	0	-7.650
Overførsel fra andre poster	97.613	-97.613	0
Kostpris 31. december 2016	12.404.125	0	12.404.125
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	8.458.921	0	8.458.921
Årets afskrivninger	1.107.715	0	1.107.715
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-1.785	0	-1.785
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	9.564.851	0	9.564.851
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	2.839.274	0	2.839.274

kr.	2016	2015
6 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 500 stk. a nom. 1.000,00 kr.	500.000	500.000
	500.000	500.000

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

8 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2016.

9 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted
Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S	Hjortekærbacken 12, 2800 Kgs. Lyngby

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2016	2015
10 Reguleringer		
Ændring i udskudt skat	-72.442	99.339
Af- og nedskrivninger	1.107.715	1.166.452
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	5.865	31.050
Hensatte forpligtelser	-4.374.071	0
Finansielle indtægter	-6.581	-2.139
Andre finansielle omkostninger	90.877	53.435
	-3.248.637	1.348.137
11 Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	3.983.854	-715.195
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	785.558	1.064.007
	4.769.412	348.812