

Lyngby-Taarbæk Forsyning
Holding A/S

Firskovvej 38, 2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 32 56 03 50

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 3. maj 2023

Dirigent:

.....

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december	13
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 for Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S.

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

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.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby-Taarbæk, den 24. april 2024
Direktion:

Flemming Horn Nielsen

Bestyrelse:

Dorthe Dornonville la Cour
formand

Henrik Peter Bang
næstformand

Tommy Johansen Wedel

Rasmus Sielemann Christensen

Jørn Hedegaard Jensen

Dorthe Minna Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, 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 koncernens og 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.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskab. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 24. april 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor
mne26738

Finn Thomassen
statsaut. revisor
mne33691

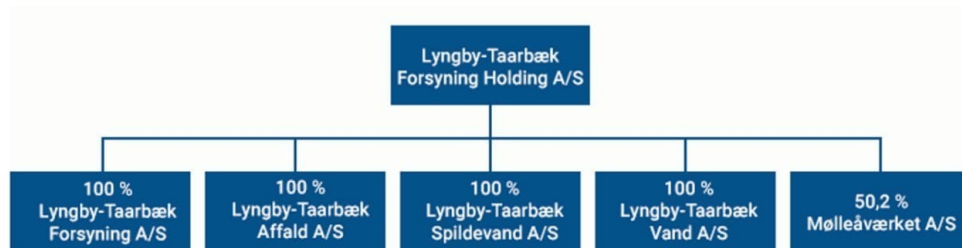
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S
Adresse, postnr. og by	Firskovvej 38, 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	Dorthe Dornonville la Cour, formand Henrik Peter Bang, næstformand Tommy Johansen Wedel Rasmus Sielemann Christensen Jørn Hedegaard Jensen Dorthe Minna Hansen
Direktion	Flemming Horn Nielsen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Hovedtal					
Nettoomsætning	301.892	263.079	254.049	209.609	221.836
Bruttoresultat	65.793	31.279	40.264	8.335	17.845
Resultat af primær drift	43.660	8.356	27.197	12.824	12.786
Resultat af finansielle poster	-23.932	-20.050	-12.616	-10.386	-8.153
Årets resultat	15.408	-9.106	11.388	3.681	14.744
Balancesum					
Balancesum	2.605.734	2.589.441	2.497.715	2.209.271	1.945.128
Egenkapital	1.268.887	1.273.450	1.266.544	1.258.420	1.256.770
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktivitet	45.685	52.695	82.435	86.813	82.940
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-139.074	-149.661	-349.996	-310.868	-119.744
Heraf investering i materielle anlægsaktiver	-140.860	-149.409	-349.298	-310.385	-125.761
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	50.480	111.143	267.668	241.199	53.479
Pengestrøm i alt	-45.909	14.177	107	17.144	16.675
Nøgletal					
Overskudsgrad	14,5 %	3,2 %	10,4 %	5,7 %	5,4 %
Bruttomargin	21,8 %	11,9 %	15,1 %	3,5 %	7,6 %
Soliditetsgrad	48,7 %	49,2 %	50,7 %	56,9 %	64,7 %
Egenkapitalforrentning	1,1 %	-0,5 %	0,7 %	0,1 %	1,3 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	81	84	81	76	73

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
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	$\frac{\text{Resultat til analyseformål} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsinteresser}}$

Hoved- og nøgletal er tilpasset for 2019-2020 vedrørende væsentlige fejl. Hovedtal tilpasset omfatter omsætning og egenkapital. Nøgletal tilpasset omfatter overskudsgrad, bruttomargin og soliditetsgrad.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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, som har påvirket årsregnskabet

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsperioden.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet blev stiftet i 2009, da aktiviteterne blev udskilt fra Lyngby-Taarbæk Kommune som følge af vandsektorloven.

Lyngby-Taarbæk Forsynings primære opgave er at sikre kunderne rent drikkevand, håndtere affaldet og rense spildevandet sikkert og effektivt hver dag.

For at komme i mål med dette kræver det både stabil drift, fremtidssikring af koncernens anlæg og fokus på de udfordringer, som klimaforandringerne giver.

Det er koncernens ambition at være et veldrevet forsyningsselskab med et højt serviceniveau og god kommunikation til kunderne - og samtidig have de lavest mulige driftsomkostninger.

Koncernens andel af årets resultat for 1. januar - 31. december 2023 udgør 15,4 mio. kr. Koncernens egenkapital udgør herefter pr. 31. december 2023 i alt 1.269 mio. kr.

Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S

Lyngby-Taarbæk Forsyning har været igennem en udvikling i 2023. Der arbejdes konstant på at effektivisere og professionalisere måden, som der arbejdes på, sådan at selskabet er en attraktiv arbejdsplads.

Dette sker bl.a. ved at have arbejdsmiljø - fysisk såvel som psykisk - som en høj prioritet, både i de strategiske indsatser og i det daglige virke. I 2023 gennemførte forsyningens ledere et kulturprojekt med henblik på, at de skal støtte processen til at blive forankret blandt resten af organisationen i 2024.

Ledelsesberetning

Lyngby-Taarbæk Affald A/S

Den grønne omstilling i Danmark er i fuld gang, og indsamling af affald er en vigtig brik i den grønne omstilling, hvis den skal være bæredygtig og nedbringe klimaaftrykket. Kunderne skal blive endnu dygtigere til at genbruge og genanvende. Affaldet skal op i affaldshierakiet. Lyngby-Taarbæk Kommunes affaldsplan tager afsæt i regeringens klimaplan 2020, om at vi skal være klimaneutrale i 2030.

Lyngby-Taarbæk kommunes borgere gør det godt. Genanvendelsesprocenten stiger og implementering af affaldsløsninger er nået rigtig langt og er næsten i mål med de sidste ejendomme. Efter fuld implementering af kommunens etageejendomme, foregår der et kontinuerligt arbejde i at optimere, vedligeholde og formidle sortering af affald i bl.a. boligselskaberne i Lyngby-Taarbæk kommune.

I regeringens Klimaplan er fastsat en målsætning om, at den reelle genanvendelse af det indsamlede husholdningslignende affald i Danmark skal op på 55 pct., 60 pct. og 65. pct. i hhv. 2025, 2030 og 2035. Det er Lyngby-Taarbæk godt på vej til og havde i 2023 en genanvendelsesprocent på 50,4%.

Lyngby-Taarbæk Vand A/S

Der er fortsat stor fokus på nedbringelse af vandtabet, da Lyngby-Taarbæk Kommune har sat et mål for at nedbringe vandtabet til under 2%. I 2023 var vandtabet på 5,8%, hvilket er et fald i forhold til vandtabet på 7,8% i 2022.

Et af de tiltag som selskabet har gjort for at nedbringe vandtabet, er blandet andet at intensivere renoivering og opgradering af ledningsnettet, da selskabet har et ældre ledningsnet. Selskabet har i 2020 lagt en handlingsplan for renoivering af ledninger i en periode frem til 2040. I 2023 har selskabet renoiveret og opgraderet ca. 10 km ledninger for i alt 34,8 mio. kr.

Et andet tiltag mod nedbringelse af vandtabet, er selskabets projektet med udskiftningen til fjernaflæste målere, som fortsatte i 2023. Arbejdet i 2023 bestod primært i installation af dataindhentningsudstyr i skraldebilerne, som blev idriftsat medio 2023, samt i arbejdet med at få målerdataet ind i selskabets nuværende systemer. Der vil fortsat være arbejde med måledataindsamlingen i 2024, da man ønsker at finde den mest optimale tekniske og operationelle løsning, som skal sikre korrekte data til gavn for både forsyningen og kunderne. I 2023 var der omkostninger til projektet på 0,6 mio. kr. Den samlede omkostning til projektet er på 19,7 mio. kr.

2023 er første år, hvor Lundtofte Vandværk har været i fuld drift. Lundtofte Vandværk har i 2023 produceret ca. 1,9 mio. m³ vand og derudover er det købt ca. 0,9 mio. m³ vand fra Novafos (Sjælsø Vandværk). Dvs. at Lyngby-Taarbæks Vands egenproduktion i 2023 var på 68% af vandforbruget i Lyngby-Taarbæk.

Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S

2023 har været præget af en afgørelse fra Miljø- og Fødevareklagenævnet i den såkaldte Horsens-sag. Her satte afgørelsen et brat stop for den hidtidige praksis i forhold til at opnå udledningstilladelser. Det gjorde, at Miljøstyrelsen måtte suspendere dele af sine vejledninger bl.a. vedrørende udledning af miljøfarlige stoffer til vandmiljøet. Det har haft konsekvenser for selskabets planlagte arbejde.

En del af selskabets store projekter, som var planlagt til 2023, måtte sættes på pause. Et konkret eksempel var, at det var nødvendigt at overveje, hvordan regnvand fra selskabets klimatilpasningsprojekter kan afledes til recipienter i Lyngby-Taarbæk kommune. Selskabet afventer fortsat, at udledningstilladelserne igen kan opnås. Herefter kan projekter genoptages.

2023 var det mest regnfulde år registreret, siden man begyndte at måle nedbør i 1874. Når der falder meget nedbør, skal vi også være rustet til at håndtere det på en god og effektiv måde, så vi undgår oversvømmelser og unødigt pres på hele afløbssystemet. Derfor er klimatilpasning som følge af klimaforandringer et tema, som er vigtigt for selskabet.

Ledelsesberetning

I 2023 har selskabet strømpeforet ca. 5 km hovedledning. Strømpeføring fungerer ved, at der trækkes en polyesterstrømpe gennem de eksisterende, nedslidte kloakrør ved hjælp af trykluft. Når strømpen er på plads, hærdes den ved hjælp af damp eller ultraviolet lys, og derved etableres en helt ny kloakledning inde i den gamle ledning. Løsningen er derfor både hurtigere og billigere end at udskifte de gamle ledninger. Desuden udføres det dermed med mindst mulig gene for trafikanter og borgere.

Selskabet har en langsigtet plan for løbende renovering og opgradering af kloakledningerne, og i 2023 blev der renoveret, opgraderet og udskiftet for i alt ca. 12 mio. kr.

Mølleåværket A/S

Mølleåværket, der blev anlagt i 1956, er løbende blevet renoveret og udbygget med avanceret teknologi, og selskabet har primært fokus på tre forhold, når der moderniseres. Der skal under processen fortsat være en stabil drift, der skal ske en bedre rensning, og ressourcerne i spildevandet skal udnyttes.

Mølleåværket har i 2023 udskiftet de store indløbsriste. De nye riste vil i langt højere grad tilbageholde ristegods, såsom klude, vatpinde, bind og andet affald, inden spildevandet ledes videre til rensningsprocesserne. Desuden vil det nye anlæg afvande ristegodset bedre. Det betyder, at der skal køres mindre mængder væk fra anlægget, og det sparer Mølleåværket for både afgift og transportomkostninger. Udover de nye riste er der indsat et nyt stenfang, som beskytter ristene mod skader fra store sten og lignende. Og på den måde sikres, at ristene kan holde i mange år.

Sideløbende med risteprojektet er indløbspumpestationen blevet renoveret. Herunder en betonrenovering, udskiftning af pumperne og nye el- og styringstavler. Projektet var i første omgang planlagt til at blive udført i 2024 og 2025, men det var økonomisk mere fordelagtigt at gennemføre renovering af indløbsriste og pumpestation samtidig.

Selskabets membranlæg (MBR-anlæg) behandler op til 1/3 af spildevandet. MBR-anlægget består af i alt fire linjer med hver seks kassetter, der indeholder mere end 3,5 mio. membraner. De gamle membraner havde knap 10 år på bagen, og eftersom de generelt har en levetid på 10-12 år, var det nødvendigt at udskifte dem. På det årti, der er gået, siden de gamle membraner blev produceret, har der samtidig været en enorm teknologisk udvikling på området. De nye membraner vil gøre rensningen af spildevandet på Mølleåværket mere effektiv. De har nemlig større kapacitet, renses vand mere effektivt for miljøfremmede stoffer og bruger meget mindre energi til renholdelse.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Koncernen har indgået simple renteswaps til afdækning af renterisici på variabelt forrentede realkreditlån. De indgåede renteswaps er indgået i henhold til Lyngby-Taarbæk Forsyning koncernens finansielle strategi for at understøtte en stabil udvikling i taksterne. Pr. 31. december 2023 er 100 % af hovedstolen afdækket til fast rente. Koncernen har herudover ikke indgået væsentlige aftaler om finansielle instrumenter.

Forventninger til fremtiden

Koncernens forventninger til fremtiden består af forventninger i de enkelte selskaber, som fremgår nedenfor.

Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S

Der skal de kommende 10-20 år investeres målrettet i klimatilpasning og i nye forsyningsledninger for at sikre en høj forsyningsikkerhed til kunderne. Derudover skal selskabernes viden anvendes til at spille en rolle i klima- og miljødagsordenen og på den måde også udvikles til gavn for kunderne. Det kræver et øget fokus på kunder, digitalisering, god økonomistyring, god selskabsledelse, kommunikation samt et godt samarbejde med kommunen og andre interessenter.

Ledelsesberetning

Siden Lyngby-Taarbæk Forsyning blev etableret, har selskabet fokuseret på at opbygge og professionalisere organisationen, have styr på økonomien, sikre kunderne rent drikkevand, håndtere deres affald samt rense spildevand sikkert hver dag. Det har medført et effektivt og driftssikkert selskab, som nu står over for en række nye opgaver som følge af de stigende investeringer i selskaberne.

Selskabet har i 2024 budgetteret med et driftsoverskud på 2,0 mio.kr.

Lyngby-Taarbæk Affald A/S

Lyngby-Taarbæk Affald arbejder videre på målsætningen om at skubbe affaldet op i affaldshierakiet. I 2024 kommer de sidste ejendomme, med fuld sortering, på plads i kommunen. Yderligere skal der undersøges hvordan, der kan findes plads til direkte genbrug på genbrugsstationen.

Selskabet planlægger sammen med Lyngby-Taarbæk Kommune placering af ny genbrugsstation. I 2024 skal kommunen have udarbejdet en rammelokalplan for den nye genbrugsplads.

Lyngby-Taarbæk Affald forventer at anvende ca. 3,5 mio. kr. til anlægsinvesteringer i 2024, som blandt andet er køb af materiel til de sidste udrulninger og til arbejdet med planlægning af den nye genbrugsstation.

Lyngby-Taarbæk Affald forventer et driftsunderskud på 0,3 mio. kr. Omkostningerne forventes at stige og dermed også indtægterne, som følge af prisudvikling hos underleverandør samt til opnormering af ressourcer.

Lyngby-Taarbæk Vand A/S

Lyngby-Taarbæk Vand vil i de kommende år have fokus på reduktion af vandspild, forsyningssikkerhed og grundvandsbeskyttelse.

Tiltagene mod reduktion af vandspild er blandt andet optimering af dataindhentning fra de fjernaflæste målere og det fortsatte arbejde med fornyelse af ledningsnettet. I 2024 skal der laves en større lækagesøgning af nettet, for at få renoveret de mest nødvendige ledninger først. Der forventes i 2024 anvendt 33,8 mio. kr. på ledningsrenovering.

Lyngby-Taarbæk Vand forventer at anvende ca. 42,8 mio. kr. til anlægsinvesteringer i 2024.

Lyngby-Taarbæk Vand forventer et driftsoverskud på 18,4 mio. kr. i 2024, som primært skyldes en højere omsætning, som følge af en stigning på vandtaksten samt indregning af tidligere overdækning. Driftsomkostninger i 2024 forventes at ligge på samme niveau som 2023.

Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S

Lyngby-Taarbæk Forsyning har en række klimatilpasningsprojekter, der skal reducere udfordringerne med de øgede regnmængder.

Det absolut største klimatilpasningsprojekt er fortsat Klimatilpasning af det centrale Lyngby (KALC), der bl.a. skal reducere mængden af overløb ved Stades Krog til Mølleåen. I de kommende år skal projektet fortsat myndighedsbehandles og konkretiseres for derefter at udbydes i mindre delprojekter. Projektet er imidlertid præget af en afgørelse fra Miljø- og Fødevarerklagenævnet i den såkaldte Horsens-sag.

Derudover har Lyngby-Taarbæk Spildevand en række klimatilpasningsprojekter, der skal reducere oversvømmelser og overløb til naturen.

Lyngby-Taarbæk Spildevand forventer at anvende ca. 10 mio. kr. til almindelig renovering af spildevandsledninger og andre mindre renoveringsprojekter.

Selskabet forventer at anvende ca. 70 mio. kr. til anlægsinvesteringer i 2024.

Lyngby-Taarbæk Spildevand forventer et driftsoverskud på ca. 10 mio. kr. i 2024, hvilket primært skyldes forventede øgede indtægter grundet takststigninger.

Ledelsesberetning

Mølleåværket A/S

Lyngby-Taarbæk Forsyning har igangsat en renoveringsplan for Mølleåværket. Projektet er et vigtigt klima- og miljøprojekt, der resulterer i bedre og mere effektiv rensning af spildevandet, et sundere havmiljø, en lavere elregning og reduktion af CO₂-udledningen. Den samlede renoveringsplan omfatter en række underprojekter i de kommende år.

Der gennemføres et projekt omkring membranerne i MBR-anlægget, som blev udskiftet i 2023. Der udestår i 2024 endelig færdiggørelse af projektet. Det forventes, at udskiftningen medfører lavere driftsudgifter. Herunder et lavere elforbrug samt reduceret behov for periodisk rensning af membranerne. Styring og dele af elinstallationen bliver ligeledes opdateret under udskiftning af membranerne. Projektet har et samlet budget på ca. 28 mio. kr.

Mølleåværket forventer at anvende ca. 30 mio. kr. til anlægsinvesteringer i 2024.

Mølleåværket forventer i budget 2024 et driftsoverskud på 6,2 mio. kr., hvilket skyldes, at indtægterne forventes at stige som følge af højere takster. Dette er delvist modsvaret af forventede øgede afskrivninger.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S

Resultatet for 2023 viser før skat et overskud på 2,0 mio. kr., hvilket er på niveau med det forventede.

Lyngby-Taarbæk Affald A/S

Resultatet for 2023 viser før skat et underskud på 2,9 mio. kr. mod et forventet overskud på 2,1 mio. kr. Det skyldes primært højere omkostninger i 2023 blandt andet på grund af indkøb af flere beholdere end forventet, samt det ekstra arbejde, der har været i forbindelse med udfasning af affaldssække. Yderligere er mængden af plastaffald steget efter sortering af mad- og drikkekartoner, så omkostninger til afsætning af plastaffald er højere end forventet.

Lyngby-Taarbæk Vand A/S

Resultatet for 2023 viser før skat et overskud på 7,1 mio. kr., mod et forventet overskud på 6,0 mio. kr. Det skyldes primært lavere produktionsomkostninger, som følge af et lavere elforbrug på Lundtofte Vandværk.

Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S

Resultatet for 2023 viser før skat et overskud på 11,0 mio. kr., hvilket er bedre end et forventet underskud på 1,1 mio. kr. Dette skyldes indregning af underdækning, som forventes indkrævet i 2024.

Mølleåværket A/S

Resultatet for 2023 viser før skat et overskud på 2,5 mio. kr., mod et forventet overskud på 3,6 mio. kr. Dette skyldes primært, at der er realiseret lavere indtægter grundet lavere vandmængder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
	Omsætning	273.868	247.855	0	0
	Over-/underdækning	28.024	15.224	0	0
	Nettoomsætning	301.892	263.079	0	0
2	Produktionsomkostninger	-181.374	-180.077	0	0
2	Distributionsomkostninger	-54.725	-51.723	0	0
	Bruttoresultat	65.793	31.279	0	0
2	Administrationsomkostninger	-24.431	-23.741	0	0
	Resultat af ordinær primær drift	41.362	7.538	0	0
3	Andre driftsindtægter	2.827	1.307	0	0
	Andre driftsomkostninger	-529	-489	0	0
	Resultat af primær drift	43.660	8.356	0	0
7	Andel af resultat efter skat i dattervirksomheder	0	0	14.419	-6.902
	Finansielle indtægter	1.560	0	0	0
	Finansielle omkostninger	-25.492	-20.050	0	0
	Ordinært resultat før skat	19.728	-11.694	14.419	-6.902
4	Skat af årets resultat	-4.320	2.588	0	0
	Årets resultat	15.408	-9.106	14.419	-6.902
	Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	-989	2.204		
	Koncernens andel af årets resultat	14.419	-6.902		
18	Resultatdisponering				

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
5	Immaterielle anlægsaktiver				
	Software	236	597	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver	2.121	5.607	0	0
	Klimatilpasningsprojekter	26.005	21.980	0	0
		<u>28.362</u>	<u>28.184</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	168.211	169.270	0	0
	Produktionsanlæg	498.448	461.022	0	0
	Distributionsanlæg	1.653.347	1.629.979	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12.321	17.190	0	0
	Anlæg under udførelse	139.164	123.693	0	0
		<u>2.471.491</u>	<u>2.401.154</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
7	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	1.262.806	1.267.369
7	Andre kapitalandele	6.081	6.081	6.081	6.081
		<u>6.081</u>	<u>6.081</u>	<u>1.268.887</u>	<u>1.273.450</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.505.934</u>	<u>2.435.419</u>	<u>1.268.887</u>	<u>1.273.450</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Varelager	3.484	2.811	0	0
		<u>3.484</u>	<u>2.811</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.702	11.892	0	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	455	278
8	Afledte finansielle instrumenter	0	17.702	0	0
	Underdækning, affald og rens	4.939	2.031	0	0
	Andre tilgodehavender	11.044	13.971	0	0
	Tilgodehavende skat	901	901	0	0
9	Periodeafgrænsningsposter	5.894	5.969	0	0
		<u>43.480</u>	<u>52.466</u>	<u>455</u>	<u>278</u>
	Likvide beholdninger	<u>52.836</u>	<u>98.745</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>99.800</u>	<u>154.022</u>	<u>455</u>	<u>278</u>
	AKTIVER I ALT	<u>2.605.734</u>	<u>2.589.441</u>	<u>1.269.342</u>	<u>1.273.728</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
	PASSIVER				
	Egenkapital				
10	Aktiekapital	16.000	16.000	16.000	16.000
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	172.987	177.550
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.244	4.479	0	0
	Reserve for sikringstransaktioner	-5.175	13.807	0	0
	Overført resultat	1.256.818	1.239.164	1.079.900	1.079.900
	Egenkapital i alt	1.268.887	1.273.450	1.268.887	1.273.450
	Minoritetsinteresser				
	Minoritetsinteresser	239.115	238.126	0	0
	Minoritetsinteresser i alt	239.115	238.126	0	0
	Hensatte forpligtelser				
11	Udskudt skat	17.018	18.051	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	17.018	18.051	0	0
	Gældsforpligtelser				
12	Langfristede gældsforpligtelser				
	KommuneKredit	849.493	725.646	0	0
	Tilslutningsbidrag	22.973	23.206	0	0
	Overdækning, vand og spildevand	9.373	16.667	0	0
	Overdækning skattesag	901	901	0	0
	Klimatilpasningsprojekter	26.005	21.980	0	0
		908.745	788.400	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
12	Kortfristet del af langfristet gæld	29.078	44.574	0	0
	ByggeKredit	80.636	155.328	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	11.938	13.217	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	37.440	47.864	0	0
8	Afledte finansielle instrumenter	6.635	0	0	0
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	0	455	278
13	Anden gæld	7.242	10.431	0	0
		172.969	271.414	455	278
	Gældsforpligtelser i alt	1.081.714	1.059.814	455	278
	PASSIVER I ALT	2.606.734	2.589.441	1.269.342	1.273.728

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 14 Eventualposter m.v.
- 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter
- 17 Begivenheder efter balancedagen

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

Egenkapital - koncern

t.kr.	Aktie- kapital	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Reserve for sikrings- trans- aktioner	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	16.000	7.814	0	1.242.730	1.266.544
Overført, jf. resultatdisponering	0	-3.335	0	-3.566	-6.901
Værdireguleringer af sikringstrans- aktioner	0	0	17.702	0	17.702
Skat af egenkapitalposter	0	0	-3.895	0	-3.895
Egenkapital 1. januar 2023	16.000	4.479	13.807	1.239.164	1.273.450
Overført, jf. resultatdisponering	0	-3.235	0	17.654	14.419
Værdireguleringer af sikringstrans- aktioner	0	0	-24.336	0	-24.336
Skat af egenkapitalposter	0	0	5.354	0	5.354
Saldo 31. december 2023	16.000	1.244	-5.175	1.256.818	1.268.887

Egenkapital - modervirksomhed

t.kr.	Aktie- kapital	Opskriv- ningshen- læggelse indre værdi	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	16.000	170.644	1.079.900	1.266.544
Overført via resultatdisponering	0	-6.902	0	-6.902
Andre reguleringer	0	13.808	0	13.808
Egenkapital 1. januar 2023	16.000	177.550	1.079.900	1.273.450
Overført, jf. resultatdisponering	0	14.419	0	14.419
Andre reguleringer	0	-18.982	0	-18.982
Saldo 31. december 2023	16.000	172.987	1.079.900	1.268.887

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2023	2022
	Årets resultat	15.409	-9.106
19	Reguleringer	72.578	78.732
20	Ændring i driftskapital	-21.370	3.119
	Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	66.617	72.745
	Renteindtægter, modtaget	1.560	0
	Renteomkostninger, betalt	-25.492	-20.050
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	42.685	52.695
	Køb af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-140.860	-149.661
	Salg af materielle anlægsaktiver	1.786	0
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-139.074	-149.661
	Ændring i lån hos KommuneKredit	125.172	206.052
	Ændring i byggekredit	-74.692	-94.909
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	50.480	111.143
	Årets pengestrøm	-45.909	14.177
	Likvider, primo	98.745	84.568
	Likvider, ultimo	52.836	98.745

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet og årsregnskabet øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C mellem-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes som særskilte regnskabsposter i balancen og i reserven for sikringstransaktioner under egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Regulatorisk over-/underdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb den økonomiske ramme for salg af vand eller håndtering af spildevand eller omkostningerne ved de respektive affaldsordninger, herunder årets investeringer, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Er de hos forbrugeren opkrævede beløb lavere end den økonomiske ramme for salg af vand eller håndtering af spildevand eller omkostningerne ved de respektive affaldsordninger, herunder årets investeringer, indregnes forskellen under tilgodehavender, hvis forskellen forventes opkrævet.

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

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

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS11/IAS18.

Nettoomsætningen indeholder salg og distribution af vand, transport og rensning af spildevand og affaldshåndtering. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering og indregnes til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Nettoomsætningen korrigeres med en eventuel over- eller underdækning.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter, immaterielle rettigheder og medfinansieringsprojekter.

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-7 år.

Medfinansieringsprojekter indeholder en opkrævningsret hos forbrugerne opstået som følge af, at Lyngby-Taarbæk Spildevand medfinansierer Lyngby-Taarbæk Kommunes og private parters klimatilpasningsprojekter.

Materielle anlægsaktiver

Produktions- og distributionsanlæg udgøres af indvindingsanlæg, boringer, renseanlæg, 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	20-75 år
Produktionsanlæg	10-60 år
Distributionsanlæg	5-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-25 år
IT	5 år

Der foretages ikke afskrivning på grunde.

Tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under den aktivitet, anlægsaktivet hidrører fra.

Kapitalandele i dattervirksomheder

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.

Andre kapitalandele

Andre kapitalandele måles til kostpris.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

2 Personaleomkostninger

t.kr.	Koncern	
	2023	2022
Gager og lønninger	46.522	47.243
Pensioner	6.052	6.130
Andre omkostninger til social sikring	901	603
	<u>53.475</u>	<u>53.976</u>
Fordeles således i regnskabet:		
Produktionsomkostninger	23.077	20.886
Distributionsomkostninger	9.010	9.373
Administrationsomkostninger	21.388	23.717
	<u>53.475</u>	<u>53.976</u>
Vederlag til bestyrelse og direktion	<u>2.300</u>	<u>2.209</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>81</u>	<u>84</u>

3 Andre driftsindtægter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Andre driftsindtægter	1.140	1.046	0	0
Lejeindtægter	259	261	0	0
Avance ved salg af materielle anlægsaktiver	1.428	0	0	0
	<u>2.827</u>	<u>1.307</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Andre driftsindtægter omfatter huslejeindtægter ved udlejning af virksomhedens ejendom til eksterne lejere samt andre driftsindtægter primært bestående af salg af el i Mølleåværket A/S.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

4 Skat af årets resultat

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	5.354	3.894	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-1.032	-1.306	0	0
Regulering af udskudt skat, primo	-2	0	0	0
Regulering af betalte skatter, tidligere år	0	0	0	0
	<u>4.320</u>	<u>2.588</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

5 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern			
	Software	Immaterielle anlægsaktiver	Klima-tilpasningsprojekter	I alt
Kostpris 1. januar 2023	1.749	21.500	21.980	45.229
Tilgang	0	0	4.025	4.025
Afgange	0	0	0	0
Kostpris 31. december 2023	<u>1.749</u>	<u>21.500</u>	<u>26.005</u>	<u>49.254</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2023	1.152	15.893	0	17.045
Årets afskrivninger	361	3.486	0	3.847
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december 2023	<u>1.513</u>	<u>19.379</u>	<u>0</u>	<u>20.892</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>236</u>	<u>2.121</u>	<u>26.005</u>	<u>28.362</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 2023	179.232	709.683	2.050.664	57.656	123.693	3.120.928
Tilgang	0	4.831	25.239	927	109.862	140.859
Overført i året	0	52.839	41.255	212	-94.306	0
Afgang	-240	-383	-287	-5.652	-85	-6.647
Kostpris 31. december 2023	<u>178.992</u>	<u>766.970</u>	<u>2.116.871</u>	<u>53.143</u>	<u>139.164</u>	<u>3.255.140</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar 2023	9.962	248.661	420.685	40.466	0	719.774
Akk. afskrivninger tilbageført	-21	-117	-154	-5.239	0	-5.531
Årets afskrivninger	840	19.978	42.993	5.595	0	69.406
Ned- og afskrivninger 31. december 2023	<u>10.781</u>	<u>268.522</u>	<u>463.524</u>	<u>40.822</u>	<u>0</u>	<u>783.649</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>168.211</u>	<u>498.448</u>	<u>1.653.347</u>	<u>12.321</u>	<u>139.164</u>	<u>2.471.491</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

t.kr.	Modervirksomhed	
	2023	2022
Kostpris 1. januar	1.089.819	1.089.819
Tilgang	0	0
Kostpris 31. december	1.089.819	1.089.819
Værdireguleringer 1. januar	177.550	170.644
Regulering til primo	0	0
Årets resultat	14.419	-6.902
Egenkapitaltransaktioner, sikringskontrakter	-18.982	13.808
Værdireguleringer 31. december	172.987	177.550
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.262.806	1.267.369

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Resultat, t.kr.	Egenkapital, t.kr.
Lyngby-Taarbæk Affald A/S	Lyngby, Danmark	100,0 %	-2.272	19.807
Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S	Lyngby, Danmark	100,0 %	8.602	717.197
Lyngby-Taarbæk Vand A/S	Lyngby, Danmark	100,0 %	5.548	273.824
Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S	Lyngby, Danmark	100,0 %	1.544	11.135
Mølleåværket A/S	Lyngby, Danmark	50,18 %	997	240.843
			14.419	1.262.806

Andre kapitalandele omfatter selskabets ejerandel i Biofos Holding A/S, som er indregnet til kostpris.

8 Afledte finansielle instrumenter

Dagsværdioplysninger

Koncernen har følgende aktiver og gældsforpligtigelser, der måles til dagsværdi:

t.kr.	2023	2022
Dagsværdi, ultimo	-6.634	17.702
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i reserve for sikringsinstrumenter	-24.336	-17.702
Dagsværdiniveau	2	2

Koncernen har til afdækning af tre variabelt forrentede lån i DKK med udløb i 2052 og 2053 indgået tre renteswap.

Samlet er hovedstol på de tre renteswap 370.655 t.kr. I kontraktens løbetid modtages variabel rente og betales en fast rente. Renteswappen er kategoriseret i niveau 2 i dagsværdihierarkiet.

Alle renteswap har identiske kritiske betingelser med tilhørende lån og koncernen anvender pengestrømssikring af de fremtidige rentebetalinger.

Reserve for sikringstransaktioner indregnet på egenkapitalen udgør -6.634 t.kr. før skat og efter fradrag for 22 % skat -5.175 t.kr.

9 Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter under aktiver består af forudbetalte omkostninger til affaldsforbrænding, licenser, abonnementer, it-support og forsikringer vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

10 Aktiekapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

t.kr.	Modervirksomhed	
	2023	2022
Aktier, 16.000 stk. a nom. 1.000 kr.	16.000	16.000

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 16.000 t.kr. de seneste 5 år.

11 Udskudt skat

t.kr.	Koncern	
	2023	2022
Udskudt skat 1. januar	18.051	16.745
Årets regulering af udskudt skat	-1.031	1.306
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	-2	0
	17.018	18.051

12 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2023	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til KommuneKredit og Nordea Kredit	874.725	26.232	848.493	514.971
Tilslutningsbidrag	23.309	336	22.973	21.629
Klimatilpasningsprojekter	26.005	0	26.005	24.271
Overdækning	11.883	2.510	9.373	0
Overdækning skattesag	901	0	901	0
	936.823	29.078	907.745	560.871

Overdækning kan specificeres således:

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2023	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Lyngby-Taarbæk Vand A/S	7.892	2.510	5.382	0
Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S	3.991	0	3.991	0
Overdækning i alt	11.883	2.510	9.373	0

13 Anden gæld

t.kr.	Koncern	
	2023	2022
Skyldig løn, A-skatter og sociale bidrag m.v.	1.598	2.087
Feriepengeforpligtelse	2.504	2.518
Andre skyldige omkostninger	3.140	5.826
	7.242	10.431

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

14 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

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

Koncernen har ved opsigelse af lejemål en forpligtelse på i alt 6.366 t.kr.

Moderselskabet har for datterselskaberne Lyngby-Taarbæk Affald A/S, Lyngby-Taarbæk Vand A/S samt Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S stillet selvskyldnerkaution for banklån. Restgæld på lånet udgør pr. 31/12 2022 80.636 t.kr.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, hvor restgælden er 368.966 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger samt ledningsnet. Pantet udgør 376.615 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af aktiverne pr. 31. december 2023 udgør 1.817.163 t.kr. i alt.

16 Nærtstående parter

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

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. årsregnskabslovens §98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår 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.

17 Begivenheder efter balancedagen

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

18 Resultatdisponering

t.kr.	Modervirksomhed	
	2023	2022
Forslag til resultatdisponering	14.419	-6.902
Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	14.419	-6.902

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

		Koncern	
t.kr.		2023	2022
19	Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
	Ændring i udskudt skat	-1.034	1.307
	Skat af årets resultat	5.354	-3.894
	Finansielle indtægter	-1.560	0
	Finansielle omkostninger	25.492	20.050
	Af- og nedskrivninger	73.254	74.278
	Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-757	753
	Over-/underdækning	-28.024	-15.224
	Anlæg under udførelse driftsført	85	0
	Regulering af tilslutningsbidrag	-232	1.462
		<u>72.578</u>	<u>78.732</u>
20	Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
	Ændring i varebeholdninger	-673	487
	Ændring i tilgodehavender	-2.467	6.514
	Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	-18.230	-3.882
		<u>-21.370</u>	<u>3.119</u>