

Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S

Firskovvej 38, 2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 32 29 27 71

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. maj 2024

Dirigent:

.....

TIL BEHANDLING PÅ
BESTYRELSESMØDE

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

TIL BEHANDLING PÅ
BESTYRELSESMØDE

Ledelsespåtegning

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

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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

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

.....
Jan Olaf Steiner

.....
Pernille Ahlefeldt
Wetterberg

.....
Dorthe Minna Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og 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 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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.
- ▶ 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
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Finn Thomassen
statsaut. revisor
mne33691

Marianne Westermann
statsaut. revisor
mne49076

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S
Adresse, postnr. by	Firskovvej 38, 2800 Kgs. Lyngby
CVR-nr.	32 29 27 71
Stiftet	1. juli 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 Jan Olaf Steiner Pernille Ahlefeldt Wetterberg Dorthe Minna Hansen
Direktion	Flemming Horn Nielsen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

TIL BEHANDLING PÅ
BESTYRELSESMØDE

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Hovedtal					
Nettoomsætning	103.876	87.020	71.499	62.058	79.719
Bruttoresultat	29.729	15.197	1.436	-6.801	12.692
Resultat af primær drift	27.874	12.365	1.627	-9.497	9.580
Resultat af finansielle poster	-16.845	-10.993	-7.903	-5.523	-4.163
Årets resultat	8.602	1.070	-1.012	2.316	10.584
Balancesum					
Balancesum	1.421.170	1.416.196	1.354.657	1.150.146	962.493
Egenkapital	717.197	722.704	716.625	717.637	715.321
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.951	14.066	46.371	44.120	40.458
Pengestrømme til investeringsaktivitet	-48.986	-95.250	-232.259	-212.336	-77.163
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	32.602	84.323	182.500	181.106	26.578
Pengestrøm i alt	-11.433	3.139	-3.388	12.890	-10.127
Nøgletal					
Overskudsgrad	26,8 %	14,2 %	9,2 %	10,1 %	12,4 %
Bruttomargin	28,6 %	17,5 %	2,0 %	-11,0 %	15,9 %
Soliditetsgrad	50,5 %	51,0 %	52,9 %	62,4 %	74,3 %
Egenkapitalforrentning	1,2 %	0,1 %	-0,1 %	0,3 %	1,5 %

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster +/- Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT) x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S' aktiviteter omfatter afløbning og transport af spildevand. Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling og taksterne godkendes årligt af selskabets bestyrelse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten dækker perioden 1. januar – 31. december 2023. Selskabet blev stiftet i 2009, da aktiviteten blev udskilt fra Lyngby-Taarbæk Kommune.

Udviklingen i aktiviteter

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.

Ved at udnytte det eksisterende afløbssystem og LAR-løsninger (Lokal Afledning af Regnvand) kan presset på kloakker og renseanlæg lettes, når der er meget regn. På den måde kan risikoen for oversvømmelser ved fx skybrud formindskes.

Regnvandet er samtidig en ressource, der kan bruges i byens parker og grønne områder. Det tilføjer både æstetisk og rekreativ værdi til området. Det kræver, at regnvandet håndteres på den rigtige måde.

Vand, som ikke hører til i afløbssystemet kaldes for 'uvedkommende vand'. Det kræver en del ressourcer at håndtere uvedkommende vand, som tager pladsen fra det regn- og spildevand, som netop skal i afløbssystemet, så det ikke skader naturen eller mennesker. For at finde ledninger med uvedkommende vand og finde ledninger, som trænger til renovering, foretages der løbende tv-inspektion af vores afløbsledninger. Og når der er behov, foretages der typisk strømpeføring af ledningerne.

I 2023 har selskabet strømpeført ca. 5 km hovedledning. Strømpeføring fungerer ved, at der trækkes en polyesterstrømpe gennem de eksisterende, nedslidte kloakrør ved hjælp af trykluft. Når strømmen 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.

Resultatet for 2023 viser et overskud før skat på 11 mio. kr., hvilket er bedre end et forventet underskud på 1,1 mio. kr. Dette skyldes indregning af underdækning, som forventes indkrævet i 2024. Egenkapitalen udgør herefter ca. 717 mio. kr.

Årets nettoomsætning på 103,9 mio. kr. er en stigning i forhold til 2022. Det skyldes primært højere takst, samt indregning af underdækning, der opkræves i 2024.

De samlede omkostninger i 2023 på 93,1 mio. kr. udgør en stigning i forhold til 2022. Dette skyldes en stigning i finansielle omkostninger, som følge af større låneoptag til projekter samt stigende renter.

Ledelsesberetning

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

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

Begivenheder efter balancedagen

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

TIL BEHANDLING PÅ
BESTYRELSESMØDE

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2023	2022
2	Nettoomsætning	103.876.100	87.019.526
9	Distributionsomkostninger	-74.147.132	-71.822.071
	Bruttoresultat	29.728.968	15.197.455
9	Administrationsomkostninger	-1.855.041	-2.832.680
	Resultat af primær drift	27.873.927	12.364.775
	Finansielle indtægter	207.434	0
	Finansielle omkostninger	-17.052.843	-10.993.345
	Resultat før skat	11.028.518	1.371.430
3	Skat af årets resultat	-2.426.274	-301.714
	Årets resultat	8.602.244	1.069.716
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for udviklingsomkostninger	-3.110.071	-3.110.071
	Overført resultat	11.712.315	4.179.787
		8.602.244	1.069.716

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2023	2022
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Immaterielle anlægsaktiver		
	Immaterielle anlægsaktiver	1.056.177	4.166.248
	Klimatilpasningsprojekter	26.005.000	21.980.000
		<u>27.061.177</u>	<u>26.146.248</u>
5	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	38.090.139	38.090.720
	Distributionsanlæg	1.202.876.726	1.199.468.105
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.163.410	1.488.449
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	127.923.988	111.640.823
		<u>1.370.054.263</u>	<u>1.350.688.097</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.397.115.440</u>	<u>1.376.834.345</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	658.473	658.344
		<u>658.473</u>	<u>658.344</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.374.139	8.047.526
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	196.831	919.825
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	72.830	0
8	Afledte finansielle instrumenter	0	6.422.771
	Andre tilgodehavender	1.678.297	3.631.376
	Periodeafgrænsningsposter	12.589	187.619
		<u>15.334.686</u>	<u>19.209.117</u>
	Likvide beholdninger	<u>8.061.950</u>	<u>19.494.758</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>24.055.109</u>	<u>39.362.219</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>1.421.170.549</u></u>	<u><u>1.416.196.564</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2023	2022
	PASSIVER		
	Egenkapital		
6	Selskabskapital	5.000.000	5.000.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.056.177	4.166.248
	Reserve for sikringstransaktioner	-9.099.588	5.009.761
	Overført resultat	720.240.681	708.528.366
	Egenkapital i alt	717.197.270	722.704.375
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	3.470.008	4.950.464
	Hensatte forpligtelser i alt	3.470.008	4.950.464
	Gældsforpligtelser		
7	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til KommuneKredit og Nordea Kredit	574.128.150	442.372.934
	Tilslutningsbidrag	14.610.816	14.877.432
	Klimatilpasningsprojekter	26.005.000	21.980.000
	Overdækning	3.991.183	14.157.333
		618.735.149	493.387.699
	Kortfristede gældsforpligtelser		
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	17.285.830	29.880.987
	Byggekredit	33.666.438	135.416.712
8	Afledte finansielle instrumenter	11.666.139	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	4.570.793	7.074.620
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.946.253	17.643.395
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.631.049	2.486.795
	Anden gæld	1.620	2.651.517
		81.768.122	195.154.026
	Gældsforpligtelser i alt	700.503.271	688.541.725
	PASSIVER I ALT	1.421.170.549	1.416.196.564

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	5.000.000	7.276.319	0	704.348.579	716.624.898
Overført via resultatdisponering	0	-3.110.071	0	4.179.787	1.069.716
Værdiregulering på sikringstransaktioner	0	0	6.422.771	0	6.422.771
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-1.413.010	0	-1.413.010
Egenkapital 1. januar 2023	5.000.000	4.166.248	5.009.761	708.528.366	722.704.375
Overført via resultatdisponering	0	-3.110.071	0	11.712.315	8.602.244
Værdiregulering på sikringstransaktioner	0	0	-18.088.909	0	-18.088.909
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	3.979.560	0	3.979.560
Egenkapital 31. december 2023	5.000.000	1.056.177	-9.099.588	720.240.681	717.197.270

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2023	2022
	Årets resultat	8.602.244	1.069.716
13	Reguleringer	26.449.672	30.774.922
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	35.051.916	31.844.638
14	Ændring i driftskapital	-13.255.079	-6.785.531
	Pengestrømme fra primær drift	21.796.837	25.059.107
	Renteindbetalinger m.v.	207.434	0
	Renteudbetalinger m.v.	-17.052.843	-10.993.345
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.951.428	14.065.762
	Køb af materielle anlægsaktiver	-48.986.406	-95.249.870
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-48.986.406	-95.249.870
	Ændring i lån hos KommuneKredit	134.352.444	69.023.569
	Ændring i byggekredit	-101.750.274	15.299.260
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	32.602.170	84.322.829
	Årets pengestrøm	-11.432.808	3.138.721
	Likvider 1. januar	19.494.758	16.356.037
	Likvider 31. december	8.061.950	19.494.758

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser fra 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-/ og underdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb den økonomiske ramme for håndtering af spildevand, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Er de hos forbrugeren opkrævede beløb lavere end den økonomiske ramme for håndtering af spildevand, indregnes forskellen under tilgodehavender, hvis forskellen forventes opkrævet.

Årets regulering af over-/underdækning indregnes i nettoomsætningen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Nettoomsætningen omfatter vandafledningsbidrag, tilslutningsbidrag, vejbidrag m.v. og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Årets eventuelle over- eller underdækning reguleres i omsætningen.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af spildevand. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet, drift af pumpestationer, ledningsregistrering og afskrivning på distributionsaktiver. Betalinger til Mølleåværket A/S for rensning af spildevand indgår tillige under distributionsomkostninger.

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.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Immaterielle anlægsaktiver	5-7 år
Bygninger	50-75 år
Distributionsanlæg	5-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år

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

Grunde afskrives ikke.

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.

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 koncernvirksomheder. 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 administrationselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter medfinansieringsprojekter og immaterielle rettigheder.

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

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

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 5-7 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle aktiver 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.

Distributionsanlæg udgøres af netaktiver, forsinkelsesbassiner, pumpestationer, øvrige tekniske anlæg og maskiner.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar udgøres af specialudstyr, transportmidler, it og inventar.

Værdiansættelsen af bygninger og tekniske anlæg er baseret på vandsektorloven, jf. lov nr. 469 af 12. juni 2009. Der eksisterer ikke et effektivt marked for virksomhedens tekniske anlæg. Værdiansættelsen er derfor som udgangspunkt sket ved anvendelse af nedskrevne genanskaffelsespriser, som udtryk for en estimeret dagsværdi af de tekniske anlæg.

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 hertil.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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 og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

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 effektivisere 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

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.

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 acontoskatte.

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.

Gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Klimatilpasningsprojekter:

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 en hver 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.

Tilslutningsbidrag:

Tilslutningsbidrag vedrørende ledningsnet indtægtsføres over 75 år, svarende til den forventede brugstid på distributionsnet m.v.

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.

kr.	2023	2022
2 Nettoomsætning		
Omsætning	78.518.320	73.320.882
Over-/underdækning	25.357.780	13.698.644
	<u>103.876.100</u>	<u>87.019.526</u>
3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.906.730	-1.413.010
Årets regulering af udskudt skat	-1.480.456	1.714.724
	<u>2.426.274</u>	<u>301.714</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Immaterielle anlægsaktiver	Klimatilpasnings projekter	I alt
Kostpris 1. januar 2023	19.652.497	21.980.000	41.632.497
Tilgang i årets løb	0	4.025.000	4.025.000
Kostpris 31. december 2023	19.652.497	26.005.000	45.657.497
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	15.486.249	0	15.486.249
Årets afskrivninger	3.110.071	0	3.110.071
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	18.596.320	0	18.596.320
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	1.056.177	26.005.000	27.061.177

5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Distributions- anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2023	38.094.350	1.482.665.150	7.387.951	111.640.823	1.639.788.274
Tilgang i årets løb	0	7.253.688	80.140	41.652.578	48.986.406
Afgang i årets løb	0	-287.217	-12.596	0	-299.813
Overførsel fra andre poster	0	25.369.413	0	-25.369.413	0
Kostpris 31. december 2023	38.094.350	1.515.001.034	7.455.495	127.923.988	1.688.474.867
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	3.630	283.197.045	5.899.502	0	289.100.177
Årets afskrivninger	581	29.081.392	405.178	0	29.487.151
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-154.129	-12.595	0	-166.724
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	4.211	312.124.308	6.292.085	0	318.420.604
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	38.090.139	1.202.876.726	1.163.410	127.923.988	1.370.054.263

kr.	2023	2022
6 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 5.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	5.000.000	5.000.000
	5.000.000	5.000.000

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 5.000.000 kr. de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2023	Kortfristet andel	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til KommuneKredit og Nordea Kredit	591.202.102	17.073.952	574.128.150	502.201.644
Tilslutningsbidrag	14.822.694	211.878	14.610.816	13.763.569
Klimatilpasningsprojekter	26.005.000	0	26.005.000	24.271.333
Overdækning	3.991.183	0	3.991.183	0
	<u>636.020.979</u>	<u>17.285.830</u>	<u>618.735.149</u>	<u>540.236.546</u>

8 Afledte finansielle instrumenter

Dagsværdioplysninger

Virksomheden har følgende aktiver og gældsforpligtelser, der måles til dagsværdi:

kr.	2023	2022
Dagsværdi, ultimo	-11.666.139	6.422.771
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i reserve for sikringsinstrumenter	-18.088.909	-6.422.771
Dagsværdiniveau	2	2

Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S har til afdækning af to variabelt forrentetede lån i DKK indgået to renteswap.

Renteswappen med udløb i 2052 har en hovedstol på 79.254 t.kr. I kontraktens løbetid modtages variabel rente og betales en fast rente. Renteswappen er kategoriseret i niveau 2 i dagsværdihierarkiet.

Renteswappen med udløb i 2053 har en hovedstol på 148.524 t.kr. I Kontraktens løbetid modtages variabel rente og betales en fast rente. Renteswappen er kategoriseret i niveau 2 i dagsværdihierarkiet.

Begge renteswaps har identiske kritiske betingelser med tilhørende lån og Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S anvender pengestrømsikring af de fremtidige rentebetalinger.

Reserve for sikringstransaktioner indregnet på egenkapitalen udgør -11.666 t.kr. før skat og efter fradrag for 22 % skat -9.100 t.kr.

9 Personaleomkostninger

Virksomheden har ingen ansatte. Administration og drift varetages af Lyngby-Taarbæk Forsyning A/S.

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S' eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Selskabet har ved opsigelse af lejemål en forpligtelse på i alt 53 t.kr.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S, CVR-nr. 32 56 03 50. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, hvor restgælden er 228.611 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger samt ledningsnet. Pantet udgør 232.223 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af aktiverne pr. 31. december 2022 udgør 1.240.967 t.kr. i alt.

12 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed

Hjemsted

Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S

Firskovvej 38, 2800 Kgs.
Lyngby

kr.	2023	2022
13 Reguleringer		
Ændring i udskudt skat	-1.480.456	1.714.724
Af- og nedskrivninger	32.597.222	31.409.754
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	133.088	384.616
Renteindtægter	-207.434	0
Renteomkostninger	17.052.843	10.993.345
Skat af årets resultat	3.979.560	-1.413.010
Over-/underdækning	-25.357.799	-13.698.643
Regulering af tilslutningsbidrag	-267.352	1.384.136
	<u>26.449.672</u>	<u>30.774.922</u>
14 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-129	-195.682
Ændring i tilgodehavender	2.022.453	11.673.369
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	-15.277.403	-18.263.218
	<u>-13.255.079</u>	<u>-6.785.531</u>