

Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S

Firskovvej 38, 2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 32 29 27 71

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. maj 2022

Dirigent:

.....

Indhold

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby-Taarbæk, den 27. april 2022

Direktion:

.....
Flemming Horn Nielsen

Bestyrelse:

.....
Peter Linde
formand

.....
Dorthe Dornonville la Cour
næstformand

.....
Henrik Brade Johansen

.....
Anette Heje Skafte

.....
Helge Anker Andreasen

.....
Jørn Gettermann

.....
Jan Olaf Steiner

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 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ 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 27. april 2022
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 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	Peter Linde, formand Dorthe Dornonville la Cour, næstformand Henrik Brade Johansen Anette Heje Skafte Helge Anker Andreasen Jørn Gettermann Jan Olaf Steiner
Direktion	Flemming Horn Nielsen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2021	2020	2019	2018	2017
Hovedtal					
Nettoomsætning	71.499	62.058	79.719	61.811	76.173
Bruttoresultat	1.436	-6.801	12.692	-1.577	10.504
Resultat af primær drift	-1.627	-9.497	9.580	-4.737	6.854
Finansielle poster	-7.903	-5.523	-4.163	-4.052	-4.211
Årets resultat	-1.012	2.316	10.584	-3.374	3.450
Balancesum	1.354.657	1.150.146	962.493	920.352	907.272
Egenkapital	716.625	717.637	715.321	704.738	708.112
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	46.371	44.120	40.458	12.632	28.075
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-232.259	-212.336	-77.163	-47.517	-61.992
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-232.259	-212.011	-72.522	-47.517	-47.605
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	182.500	181.106	26.578	11.666	-3.253
Pengestrøm i alt	-3.388	12.890	-10.127	-23.219	-37.170
Nøgletal					
Overskudsgrad	9,2 %	10,1 %	12,4 %	-7,7 %	9,0 %
Afkast af den investerede kapital	0,0 %	-0,9 %	1,1 %	-0,6 %	0,8 %
Bruttomargin	2,0 %	-11,0 %	15,9 %	-2,6 %	13,8 %
Soliditetsgrad	52,9 %	62,4 %	74,3 %	76,6 %	78,0 %
Egenkapitalforrentning	-0,1 %	0,3 %	1,5 %	-0,5 %	0,5 %

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomskostninger
Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Indtjening før renter, skat og amortiseringer (EBITA)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige immaterielle og materielle anlægsaktiver samt nettoarbejdskapital
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Der har ikke været usædvanlige forhold i regnskabsperioden.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsrapporten dækker perioden 1. januar - 31. december 2021. Selskabet blev stiftet 1. januar 2009, da selskabet blev udskilt fra Lyngby-Taarbæk Kommune.

Udviklingen i aktiviteter

Store nedbørsmængder og kraftige regnskyl sætter Lyngby-Taarbæk Spildevands kloaknet under pres med bl.a. overløb til Lyngby Sø samt Mølleåen. Klimaforandringerne kræver store investeringer i spildevandssystemet og klimatilpasning har også været den største post i selskabets anlægsbudgetter i flere år, og vil også være det fremadrettet.

Der er flere flaskehalse i selskabets kloaknet, da vandet ikke kan komme hurtigt nok væk under de kraftige regnskyl, så derfor arbejdes der især med tre metoder til at optimere og klimatilpasse kloaknettet. Der etableres forsinkelsesbassiner, nedsives regnvand til undergrunden, og regnvand separeres fra spildevandsledningerne. Regnvand og spildevand bør nemlig i højere grad håndteres hver for sig, så nedbøren ikke påvirker ledningsnet og rensningsanlæg. Ved at separere nedbøren bliver det ikke forurenet af spildevand og kan derfor nedsive til undergrunden, hvilket medfører en mere stabil drift foruden at sikre en større grundvandsreserve og dermed også fremtidens drikkevand.

I Lyngby-Taarbæk mærker vi også klimaforandringernes øgede regnmængder, der presser vores kloaknet. Derfor arbejder vi på at håndtere vandmængderne og reducere antallet af overløb.

Projekt omkring Ålebækken Ruinpark med to nye forsinkelsesbassiner ved Ålebækken blev færdige i 2020. I 2021 er det eksisterende, åbne bassin blevet færdigrenoveret. Kapaciteten ved Ålebækken er med projekt fordoblet. Samlet budget for projektet er ca. 89 mio. kr. Hertil kommer indtægter fra andre forsyninger på ca. 9 mio. kr.

Etablering af Letbanen i Lyngby har betydet, at selskabet har flyttet spildevandsledninger, der ikke må ligge direkte under skinnerne. Når der alligevel skal flyttes ledninger, anlægges der blandt andet separate regnvandsledninger i Buddingevej. Det samlede budget til projekter i selskabet i forbindelse med letbanen og samtidig separat kloakering er ca. 226 mio. kr.

Selskabet har en langsigtet plan for løbende renovering af kloakledningerne, og i 2021 blev der renoveret og udskiftet for i alt ca. 7 mio.kr.

Resultatet for 2021 viser et underskud på 1,0 mio. kr., der ligger på niveau med det forventede, og egenkapitalen udgør herefter 716,6 mio. kr.

Årets nettoomsætning på 71,5 mio. kr. er steget i forhold til 2020. Det skyldes, at taksten er højere, samt den solgte vandmængde ligeledes er steget.

De samlede omkostninger i 2021 på 80,7 mio. kr. udgør en mindre stigning i forhold til 2020. Dette skyldes en stigning i finansielle omkostninger, som følge af større låneoptag til projekter.

Derudover er der et betydeligt fald i øvrige driftsindtægter fra 2020 til 2021, som følge af at der i 2020 var en ekstra ordinær indtægt i forbindelse med Letbaneprojektet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2021	2020
2	Nettoomsætning	71.498.604	62.058.467
10	Distributionsomkostninger	-70.062.180	-68.859.761
	Bruttoresultat	1.436.424	-6.801.294
10	Administrationsomkostninger	-3.063.057	-2.695.341
	Resultat af primær drift	-1.626.633	-9.496.635
3	Andre driftsindtægter	8.231.826	15.789.717
	Resultat før finansielle poster	6.605.193	6.293.082
	Finansielle omkostninger	-7.903.177	-5.522.818
	Resultat før skat	-1.297.984	770.264
4	Skat af årets resultat	285.556	1.545.603
	Årets resultat	-1.012.428	2.315.867
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for udviklingsomkostninger	-3.110.071	-2.767.904
	Overført resultat	2.097.643	5.083.771
		-1.012.428	2.315.867

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2021	2020
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	7.276.319	10.386.390
		<u>7.276.319</u>	<u>10.386.390</u>
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	38.091.301	38.091.882
	Distributionsanlæg	1.133.325.492	936.530.447
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.966.014	1.328.776
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	110.739.719	101.736.602
		<u>1.284.122.526</u>	<u>1.077.687.707</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.291.398.845</u>	<u>1.088.074.097</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	462.662	553.879
		<u>462.662</u>	<u>553.879</u>
7	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.238.326	11.478.133
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	60.058	613.095
	Andre tilgodehavender	12.928.652	7.261.837
	Klimatilpasningsprojekter	21.980.000	21.980.000
	Periodeafgrænsningsposter	232.679	441.071
		<u>46.439.715</u>	<u>41.774.136</u>
	Likvide beholdninger	<u>16.356.037</u>	<u>19.743.625</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>63.258.414</u>	<u>62.071.640</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.354.657.259</u>	<u>1.150.145.737</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2021	2020
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Selskabskapital	5.000.000	5.000.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	7.276.319	10.386.390
	Overført resultat	704.348.579	702.250.936
	Egenkapital i alt	716.624.898	717.637.326
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	3.235.740	3.521.296
	Hensatte forpligtelser i alt	3.235.740	3.521.296
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til KommuneKredit	375.295.624	92.212.784
	Tilslutningsbidrag	13.514.586	8.117.182
	Klimatilpasningsprojekter	21.980.000	21.980.000
	Overdækning	27.855.976	30.383.298
		438.646.186	152.693.264
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	27.913.438	9.018.994
	Byggecredit	120.117.452	229.625.083
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	45.391.231	35.689.914
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.728.314	1.959.860
		196.150.435	276.293.851
	Gældsforpligtelser i alt	634.796.621	428.987.115
	PASSIVER I ALT	1.354.657.259	1.150.145.737

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Reserve for udviklingsomkostninger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2021	5.000.000	10.386.390	702.250.936	717.637.326
Overført via resultatdisponering	0	-3.110.071	2.097.643	-1.012.428
Egenkapital				
31. december 2021	<u>5.000.000</u>	<u>7.276.319</u>	<u>704.348.579</u>	<u>716.624.898</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2021	2020
	Årets resultat	-1.012.428	2.315.867
14	Reguleringer	49.391.247	42.529.818
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	48.378.819	44.845.685
15	Ændring i driftskapital	5.895.408	4.797.223
	Pengestrømme fra primær drift	54.274.227	49.642.908
	Renteudbetalinger m.v.	-7.903.177	-5.522.817
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	46.371.050	44.120.091
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-324.171
	Køb af materielle anlægsaktiver	-232.258.894	-212.011.416
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-232.258.894	-212.335.587
	Ændring i lån hos KommuneKredit	292.007.886	-3.513.618
	Ændring i byggekredit	-109.507.630	184.619.694
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	182.500.256	181.106.076
	Årets pengestrøm	-3.387.588	12.890.580
	Likvider 1. januar	19.743.625	6.853.045
	Likvider 31. december	16.356.037	19.743.625

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S for 2021 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.

Ændring i klassifikation

Årsregnskabet er påvirket af en ændret klassifikation af kortfristede gældsforpligtelser, som giver et mere retvisende billede af gældsforpligtelserne.

Ændringen i præsentationen medfører, at leverandører af varer og tjenesteydelser i 2021 øges med 15.319 t.kr. (2020: 6.091 t.kr.), som tidligere var præsenteret under anden gæld.

Ændringen i præsentationen har ingen indvirkning på aktiver, passiver eller resultat.

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.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter vandafledningsbidrag, tilslutningsbidrag, vejbidrag m.v. og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

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

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

Erhvervede 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 omkostninger

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

Finansielle poster omfatter renteomkostninger 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 administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

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

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 her til.

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 effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

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.

Selskabsskat

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

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 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.	2021	2020
2 Nettoomsætning		
Omsætning	78.865.157	72.685.732
Over-/underdækning	-7.366.553	-10.627.265
	<u>71.498.604</u>	<u>62.058.467</u>
3 Andre driftsindtægter		
Indtægter vedørende materielt anlægsaktiv	6.339.567	15.781.217
Andre driftsindtægter	1.892.259	8.500
	<u>8.231.826</u>	<u>15.789.717</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-285.556	-1.545.603
	<u>-285.556</u>	<u>-1.545.603</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2021	19.652.497
Kostpris 31. december 2021	19.652.497
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	9.266.107
Årets nedskrivninger	3.110.071
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	12.376.178
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	7.276.319

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2021	38.094.350	1.168.270.911	6.752.836	101.736.602	1.314.854.699
Tilgang i årets løb	0	137.949.648	936.307	93.372.939	232.258.894
Afgang i årets løb	0	-1.072.670	0	0	-1.072.670
Overførsel fra andre poster	0	84.291.630	78.192	-84.369.822	0
Kostpris 31. december 2021	38.094.350	1.389.439.519	7.767.335	110.739.719	1.546.040.923
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	2.468	231.740.464	5.424.060	0	237.166.992
Årets afskrivninger	581	24.552.911	377.261	0	24.930.753
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-179.348	0	0	-179.348
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	3.049	256.114.027	5.801.321	0	261.918.397
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	38.091.301	1.133.325.492	1.966.014	110.739.719	1.284.122.526

7 Tilgodehavender

Af de samlede tilgodehavender forfalder 21.980 t.kr. senere end 1 år fra balancedagen.

kr.	2021	2020
8 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

9 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2021	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til KommuneKredit	387.826.089	12.530.465	375.295.624	323.400.694
Tilslutningsbidrag	13.705.910	191.324	13.514.586	12.749.292
Klimatilpasningsprojekter	21.980.000	0	21.980.000	19.782.000
Overdækning	43.047.625	15.191.649	27.855.976	3.166.082
	<u>466.559.624</u>	<u>27.913.438</u>	<u>438.646.186</u>	<u>359.098.068</u>

10 Personaleomkostninger

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

11 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 indenfor sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse overfor SKAT fremgår af administrationselskabets 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.

12 Sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.

13 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted
Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S	Firskovvej 38, 2800 Kgs. Lyngby

kr.	2021	2020
14 Reguleringer		
Ændring i udskudt skat	-285.556	-1.545.603
Af- og nedskrivninger	28.040.824	24.685.336
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	893.322	685.389
Renteomkostninger	7.903.177	5.522.817
Over-/underdækning	7.366.553	10.627.263
Regulering af tilslutningsbidrag	5.472.927	2.554.616
	<u>49.391.247</u>	<u>42.529.818</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	<u>2021</u>	<u>2020</u>
15 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	91.217	-142.099
Ændring i tilgodehavender	-4.665.579	-10.579.375
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	<u>10.469.770</u>	<u>15.518.697</u>
	<u>5.895.408</u>	<u>4.797.223</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Flemming Horn Nielsen

Direktion

På vegne af: Lyngby-Taarbæk Vand A/S og Lyngby-Taarb...

Serienummer: PID:9208-2002-2-823267110451

IP: 91.142.xxx.xxx

2022-05-05 10:46:34 UTC

NEM ID 

Jan Olaf Steiner

Bestyrelse

På vegne af: Lyngby-Taarbæk Vand A/S og Lyngby-Taarb...

Serienummer: c171c253-21d7-4b4b-aaa5-4adb24fc832b

IP: 77.241.xxx.xxx

2022-05-05 10:57:02 UTC

Mit  

Helge Anker Andreasen

Bestyrelse

På vegne af: Lyngby-Taarbæk Vand A/S og Lyngby-Taarb...

Serienummer: PID:9208-2002-2-510200140246

IP: 2.106.xxx.xxx

2022-05-05 13:32:14 UTC

NEM ID 

Anette Heje Skafte

Bestyrelse

På vegne af: Lyngby-Taarbæk Vand A/S og Lyngby-Taarb...

Serienummer: PID:9208-2002-2-870292105407

IP: 91.101.xxx.xxx

2022-05-05 14:09:22 UTC

NEM ID 

Dorthe Dornonville la Cour

Næstformand

På vegne af: Lyngby-Taarbæk Vand A/S og Lyngby-Taarb...

Serienummer: PID:9208-2002-2-409145864505

IP: 80.208.xxx.xxx

2022-05-05 15:11:35 UTC

NEM ID 

Peter Christian Linde

Bestyrelsesformand

På vegne af: Lyngby-Taarbæk Vand A/S og Lyngby-Taarb...

Serienummer: PID:9208-2002-2-029805118782

IP: 176.20.xxx.xxx

2022-05-05 15:28:21 UTC

NEM ID 

Henrik Brade

Bestyrelse

På vegne af: Lyngby-Taarbæk Vand A/S og Lyngby-Taarb...

Serienummer: PID:9208-2002-2-503213831782

IP: 83.95.xxx.xxx

2022-05-09 15:00:02 UTC

NEM ID 

Jørn Gettermann

Bestyrelse

På vegne af: Lyngby-Taarbæk Vand A/S og Lyngby-Taarb...

Serienummer: PID:9208-2002-2-053037163599

IP: 217.116.xxx.xxx

2022-05-09 17:21:24 UTC

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Finn Thomassen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1267190618790

IP: 80.208.xxx.xxx

2022-05-09 19:54:43 UTC

NEM ID 

Michael N. C. Nielsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1278656398902

IP: 188.177.xxx.xxx

2022-05-10 15:28:11 UTC

NEM ID 

Birger Kjer Hansen

Dirigent

På vegne af: Lyngby-Taarbæk Vand A/S og Lyngby-Taarb...

Serienummer: PID:9208-2002-2-141049775804

IP: 80.62.xxx.xxx

2022-05-11 19:21:44 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: E12FK-73L18-21XTZ-KIE8Y-ECO5-GCUIH

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>