

## **Lyngby-Taarbæk Vand A/S**

Firskovvej 38, 2800 Kongens Lyngby

CVR-nr. 32 29 27 63

### Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. maj 2022

Dirigent:

.....

## Indhold

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

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Lyngby-Taarbæk Vand 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 Vand A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lyngby-Taarbæk Vand 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 Vand A/S
Adresse, postnr., by	Firskovvej 38, 2800 Kongens Lyngby
CVR-nr.	32 29 27 63
Stiftet	1. juli 2009
Hjemstedskommune	Lyngby-Taarbæk
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	<a href="http://www.ltf.dk">www.ltf.dk</a>
E-mail	<a href="mailto:forsyning@ltf.dk">forsyning@ltf.dk</a>
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
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	40.225	30.526	32.574	34.942	31.134
Bruttoresultat	28.708	19.240	20.662	23.225	21.369
Resultat af primær drift	7.548	134	1.156	2.903	2.162
Finansielle poster	-3.382	-3.547	-2.924	-2.181	-2.471
Årets resultat	3.424	-2.508	2.932	2.718	504
Balancesum	558.857	494.223	428.069	386.809	370.436
Egenkapital	271.138	267.714	270.222	267.290	264.571
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	11.263	12.972	20.934	15.980	7.563
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-76.695	-84.446	-37.274	-25.604	-19.866
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-76.695	-84.446	0	-25.604	-19.607
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	71.209	61.118	27.897	7.743	12.798
Pengestrøm i alt	5.777	-10.356	11.557	-1.881	495
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	19,3 %	0,9 %	20,0 %	8,7 %	7,5 %
Afkast af den investerede kapital	0,0 %	0,0 %	0,3 %	0,8 %	0,6 %
Bruttomargin	71,4 %	63,0 %	63,4 %	66,5 %	68,6 %
Soliditetsgrad	48,5 %	54,2 %	63,1 %	69,1 %	71,4 %
Egenkapitalforrentning	1,3 %	-0,9 %	1,1 %	1,0 %	0,2 %

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftskostninger
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 Vands virksomhed omfatter produktion, indkøb og distribution af drikkevand. Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling. 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 i 2009, da aktiviteten blev udskilt fra Lyngby-Taarbæk Kommune.

Lyngby-Taarbæk Vands vigtigste opgave er at levere rent drikkevand til forbrugerne med en høj leveringsikkerhed. Det kræver, at vandkvaliteten følges tæt, og at der løbende investeres i ledningsnet og andre anlæg.

De seneste år har vandtabet i ledningsnettet været højt, og derfor er der arbejdet målrettet på at iværksætte en række tiltag, der skal reducere vandtabet. Det har ført til reduktioner af vandtabet. I 2021 er vandtabet ligesom i 2020 på ca. 7,1 pct. Dermed fastholdes de gode resultater fra tidligere år.

Byggeriet af selskabets nye vandværk ved DTU blev påbegyndt i 2019. I 2020 og 2021 tog byggeriet fart, og byggeriet vil være helt færdigt og i drift i 2022. Det nye vandværk skal erstatte vandværkerne Lyngby Vandværk fra 1904 og Dybendal vandværk fra 1932. De har nået en alder, hvor de ikke længere er rentable at drive. Det forventes, at Lyngby-Taarbæk Forsyning vil øge egenproduktionen af vand fra 40 til 60 procent af vandforbruget i Lyngby-Taarbæk. Det resterende vand skal som hidtil importeres fra Sjælsø Vandværk. Det nye vandværk har et samlet budget på ca. 116 mio. kr.

Projektet med udskiftning til fjernaflæste vandmålere er nu tæt på afslutning. Langt de fleste vandmålere er udskiftet i 2021, og de sidste målere forventes udskiftet i foråret 2022, hvor projektet afsluttes. Projektet har et samlet budget på ca. 19 mio. kr.

I forbindelse med etablering af letbanen har vi i Lyngby-Taarbæk Forsyning omlagt en række vandledninger, så de ikke ligger under de kommende skinner. Arbejdet begyndte i 2019, og størstedelen af arbejdet blev afsluttet i 2020. Dog er mindre strækninger omlagt i 2021, hvor projektet blev afsluttet. Samlet budget hertil var ca. 20 mio. kr.

Selskabet har i 2021 renoveret vandledninger for ca. 20 mio. kr. Tidligere år har der været en stigning i vandtabet fra ledningsnettet på grund af gamle ledninger, og skjulte brud er ikke altid lette at opdage. Selskabet iværksatte derfor i 2020 en handlingsplan med henblik på at nedbringe vandtabet i ledningsnettet.

Det er planen, at der skal renoveres flere ledninger over de kommende år, hvilket medfører behov for et tillæg til den økonomiske ramme for at imødekomme det højere investeringsbehov.

Resultatet for 2021 viser et overskud på 3,4 mio. kr., hvilket er et større overskud end de forventede 0,9 mio. kr. Dette skyldes primært, at der er realiseret en højere nettoomsætning end forventet. Egenkapitalen udgør herefter 271,1 mio. kr.

Årets nettoomsætning på 40,2 mio. kr. er steget i forhold til 2020. Det skyldes, at taksten er højere.

De samlede omkostninger i 2021 er på 37,1 mio. kr., hvilket udgør en mindre stigning i forhold til 2020. Dette skyldes primært en stigning i distributionsomkostninger.

### 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	<b>Nettoomsætning</b>	40.224.849	30.526.189
9	Produktionsomkostninger	-11.517.294	-11.285.749
	<b>Bruttoresultat</b>	28.707.555	19.240.440
9	Distributionsomkostninger	-18.781.945	-16.788.065
9	Administrationsomkostninger	-2.378.066	-2.318.644
	<b>Resultat af primær drift</b>	7.547.544	133.731
3	Andre driftsindtægter	310.337	230.583
	Andre driftsomkostninger	-86.300	-85.615
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	7.771.581	278.699
	Finansielle omkostninger	-3.382.244	-3.546.944
	<b>Resultat før skat</b>	4.389.337	-3.268.245
4	Skat af årets resultat	-965.655	760.425
	<b>Årets resultat</b>	3.423.682	-2.507.820
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Reserve for udviklingsomkostninger	-65.856	-65.856
	Overført resultat	3.489.538	-2.441.964
		3.423.682	-2.507.820

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2021	2020
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
5	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Software	90.357	156.213
		<u>90.357</u>	<u>156.213</u>
6	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	26.958.550	26.958.550
	Produktionsanlæg	141.219.636	38.847.590
	Distributionsanlæg	358.096.254	324.885.532
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.308.309	3.839.838
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	10.630.297	82.259.642
		<u>540.213.046</u>	<u>476.791.152</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>540.303.403</u>	<u>476.947.365</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Varebeholdninger	1.222.091	1.265.039
		<u>1.222.091</u>	<u>1.265.039</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	133.910	1.283.949
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	79.899	25.494
	Tilgodehavende selskabsskat	564.875	564.875
	Andre tilgodehavender	2.246.288	5.323.191
	Periodeafgrænsningsposter	300.311	583.487
		<u>3.325.283</u>	<u>7.780.996</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>14.006.169</u>	<u>8.229.317</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>18.553.543</u>	<u>17.275.352</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>558.856.946</u>	<u>494.222.717</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2021	2020
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
7	Selskabskapital	5.000.000	5.000.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	90.357	156.213
	Overført resultat	266.047.477	262.557.939
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>271.137.834</b>	<b>267.714.152</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	7.038.738	6.073.083
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>7.038.738</b>	<b>6.073.083</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
8	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Lån fra KommuneKredit	129.458.296	66.869.924
	Tilslutningsbidrag	8.253.669	8.105.548
	Overdækning	5.612.321	11.495.739
		<b>143.324.286</b>	<b>86.471.211</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8.192.234	6.112.652
	Byggekredit	115.104.082	108.559.237
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.676.321	16.469.941
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.383.451	2.822.441
		<b>137.356.088</b>	<b>133.964.271</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>280.680.374</b>	<b>220.435.482</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>558.856.946</b>	<b>494.222.717</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Sikkerhedsstillelser
- 12 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	156.213	262.557.939	267.714.152
Overført via resultatdisponering	0	-65.856	3.489.538	3.423.682
<b>Egenkapital</b>				
31. december 2021	<u>5.000.000</u>	<u>90.357</u>	<u>266.047.477</u>	<u>271.137.834</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2021	2020
	Årets resultat	3.423.682	-2.507.820
13	Reguleringer	11.955.033	23.678.945
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	15.378.715	21.171.125
14	Ændring i driftskapital	-733.949	-4.652.230
	Pengestrømme fra primær drift	14.644.766	16.518.895
	Renteudbetalinger m.v.	-3.382.244	-3.546.943
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>11.262.522</b>	<b>12.971.952</b>
	Køb af materielle anlægsaktiver	-76.694.855	-84.446.140
	<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<b>-76.694.855</b>	<b>-84.446.140</b>
	Ændring i lån hos KommuneKredit	64.664.340	-2.948.344
	Ændring i byggekredit	6.544.845	64.066.435
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>71.209.185</b>	<b>61.118.091</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>5.776.852</b>	<b>-10.356.097</b>
	Likvider 1. januar	8.229.317	18.585.414
	<b>Likvider 31. december</b>	<b>14.006.169</b>	<b>8.229.317</b>

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabets øvrige bestanddele.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lyngby-Taarbæk Vand A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

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 4.449 t.kr. (2020: 1.366 t.kr.), som tidligere var præsenteret under anden gæld.

Årsregnskabet er påvirket af en ændret klassifikation af tilgodehavender, som giver et mere retvisende billede af tilgodehavenderne og gældsforpligtelserne.

Ændringen i præsentationen medfører, at andre tilgodehavender i 2021 øges med 31 t.kr. (2020: 6 t.kr.), som tidligere var præsenteret under anden gæld.

Ændringen i præsentationen har ingen indvirkning på resultat men har en påvirkning på aktiver og passiver med 7 t.kr. for 2020.

##### Regulatorisk over-/ og underdækning

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

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

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

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg og distribution af vand indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart og reguleres med en eventuel over-/underdækning.

#### Produktionsomkostninger

Posten indeholder alle omkostninger vedrørende indvinding af vand, herunder afskrivninger, lokaleomkostninger, miljø, forskning og udvikling m.v., samt omkostninger ved køb af vand fra eksterne vandværker.

#### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af vand. 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 kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver der benyttes til administration, inkassobehandling og tab på tilgodehavender.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

##### Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger 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:

Software	5 år
Bygninger	20-75 år
Produktionsanlæg	10-75 år
Distributionsanlæg	5-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-25 år

Tab ved afhændelse 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 administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrations-selskabet.

##### 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.

## 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 5 år.

#### Materielle anlægsaktiver

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

Produktions- og distributionsanlæg udgøres af indvindingsanlæg, borer, tekniske anlæg, hovedledninger og stikledninger m.v.

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 immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

#### 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.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forvnetet salgpris.



**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 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**

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Tilslutningsbidrag:

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

kr.	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>2 Nettoomsætning</b>		
Omsætning	34.341.431	38.710.833
Over-/underdækning	<u>5.883.418</u>	<u>-8.184.644</u>
	<u>40.224.849</u>	<u>30.526.189</u>
<b>3 Andre driftsindtægter</b>		
Andre driftsindtægter	1.600	800
Lejeindtægter	233.737	229.783
Avance ved salg af materielle anlægsaktiver	<u>75.000</u>	<u>0</u>
	<u>310.337</u>	<u>230.583</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	<u>965.655</u>	<u>-760.425</u>
	<u>965.655</u>	<u>-760.425</u>
<b>5 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
kr.		<u>Software</u>
Kostpris 1. januar 2021		<u>329.282</u>
Kostpris 31. december 2021		<u>329.282</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021		173.069
Årets afskrivninger		<u>65.856</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2021		<u>238.925</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021		<u>90.357</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2021	26.958.550	45.564.726	404.526.902	12.708.374	82.259.642	572.018.194
Tilgang i årets løb	0	0	0	100.756	76.594.099	76.694.855
Afgang i årets løb	0	-107.376	-2.313.640	-1.310.720	0	-3.731.736
Overførsel fra andre poster	0	103.578.571	43.998.529	646.344	148.223.444	0
Kostpris 31. december 2021	26.958.550	149.035.921	446.211.791	12.144.754	10.630.297	644.981.313
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	0	6.717.136	79.641.370	8.868.536	0	95.227.042
Årets afskrivninger	0	1.111.080	8.870.328	1.222.420	0	11.203.828
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-11.931	-396.161	-1.254.511	0	-1.662.603
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	0	7.816.285	88.115.537	8.836.445	0	104.768.267
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021</b>	<b>26.958.550</b>	<b>141.219.636</b>	<b>358.096.254</b>	<b>3.308.309</b>	<b>10.630.297</b>	<b>540.213.046</b>

kr.	2021	2020
<b>7 Selskabskapital</b>		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 5.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	5.000.000	5.000.000
	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>

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

#### 8 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2021	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Lån fra KommuneKredit	134.558.231	5.099.935	129.458.296	108.064.405
Tilslutningsbidrag	8.373.008	119.339	8.253.669	7.776.311
Overdækning	8.585.281	2.972.960	5.612.321	0
	<u>151.516.520</u>	<u>8.192.234</u>	<u>143.324.286</u>	<u>115.840.716</u>

#### 9 Personaleomkostninger

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

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

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

Selskabet har ved opsigelse af lejemål en forpligtelse på i alt 51 t.kr.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for 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.

#### 11 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2021.

#### 12 Nærtstående parter

##### Oplysning om koncernregnskaber

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

kr.	2021	2020
-----	------	------

#### 13 Reguleringer

Af- og nedskrivninger	11.269.684	10.470.373
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	2.069.133	297.171
Finansielle omkostninger	3.382.244	3.546.943
Ændring i udskudt skat	965.655	-760.426
Regulering af over-/underdækning	-5.883.418	8.184.644
Regulering af tilslutningsbidrag	151.735	1.940.240
	<u>11.955.033</u>	<u>23.678.945</u>

#### 14 Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	42.948	41.191
Ændring i tilgodehavender	4.449.044	-2.866.041
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	-5.225.941	-1.827.380
	<u>-733.949</u>	<u>-4.652.230</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: U5E4M-JEQM-EV13J-CYEU1-H6S5W-46WJS

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>