

Lyngby-Taarbæk Vand A/S

Firskovvej 38, 2800 Kongens Lyngby

CVR-nr. 32 29 27 63

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. maj 2023

Dirigent:

.....

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

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Lyngby-Taarbæk Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby-Taarbæk, den 25. april 2023

Direktion:

.....
Flemming Horn Nielsen

Bestyrelse:

.....
Dorthe Dornonville la Cour
formand

.....
Henrik Peter Bang
næstformand

.....
Tommy Johansen Wedel

.....
Jørn Hedegaard Jensin

.....
Jan Olaf Steiner

.....
Pernille Ahlefeldt
Wetterberg

.....
Dorthe Minna Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, 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 25. april 2023
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	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 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

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Hovedtal					
Nettoomsætning	35.436	40.225	29.625	31.673	34.041
Bruttoresultat	21.985	28.708	19.240	20.662	23.225
Resultat af primær drift	46	7.548	134	1.156	2.903
Resultat af finansielle poster	-7.734	-3.382	-3.547	-2.924	-2.181
Årets resultat	-5.886	3.424	-2.508	2.932	2.718
Balancesum					
Balancesum	598.789	558.857	494.223	428.069	386.809
Egenkapital					
Egenkapital	273.148	270.237	266.813	269.321	266.389
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	7.220	11.263	12.972	20.934	15.980
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-40.189	-76.695	-84.446	-37.274	-25.604
Heraf til investeringer i materielle anlægsaktiver	-40.189	-76.695	-84.446	-48.237	-25.604
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	32.909	71.209	61.118	27.897	7.743
Pengestrøm i alt	-60	5.777	-10.356	11.557	-1.881
Nøgletal					
Overskudsgrad	0,5 %	19,3 %	0,9 %	20,6 %	8,9 %
Bruttomargin	62,0 %	71,4 %	64,9 %	65,2 %	68,2 %
Soliditetsgrad	45,6 %	48,4 %	54,0 %	62,9 %	68,9 %
Egenkapitalforrentning	-2,2 %	1,3 %	-0,9 %	1,1 %	1,0 %

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Hoved- og nøgletal er tilpasset for 2018-2020 vedrørende væsentlige fejl. Hovedtal tilpasset omfatter omsætning og egenkapital. Nøgletal tilpasset omfatter overskudsgrad, bruttomargin og soliditetsgrad.

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 2022. 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 leveringssikkerhed. Det kræver, at vandkvaliteten følges tæt, og at der løbende investeres i ledningsnet og andre anlæg.

I tidligere år har vandtabet i ledningsnettet været højt, og derfor blev der i 2020 iværksat en række tiltag, der skal reducere vandtabet. Det har ført til en reduktion af vandtabet de seneste år. I 2022 var vandtabet på 7,8 %, som er en mindre stigning fra vandtabet på 7,1 i 2021. Det skyldes bl.a., at der var flere brud i 2022, herunder et større brud på en transportledning.

Byggeriet af selskabets nye vandværk ved DTU blev påbegyndt i 2019. I 2022 er byggeriet færdiggjort. Det nye vandværk, som hedder Lundtofte vandværk, har erstattet vandværkerne Lyngby vandværk fra 1904 og Dybendal vandværk fra 1932. De har nået en alder, hvor de ikke længere er rentable at drive. Med det nye vandværk forøges Lyngby-Taarbæk Forsynings egenproduktionen af vand fra 40 til 60 % af vandforbruget i Lyngby-Taarbæk. Det resterende vand skal som hidtil købes fra Novafos (Sjælsø Vandværk). Det nye vandværk har kostet i alt ca. 119 mio. kr.

Projektet med udskiftning til fjernaflæste vandmålere er nu meget tæt på afslutning. Der mangler kun ganske få udskiftninger til fjernaflæste målere. Det er de steder, hvor man har udfordringer med at komme ind og lave udskiftningen. Projektet har kostet ca. 19 mio. kr.

Renovering af Lyngby kildeplads og Dybendal kildeplads blev afsluttet i 2022. Kildepladserne har en vigtig rolle i forsyningen af drikkevand, da de pumper grundvandet op. Renoveringen af de to kildepladser skal sikre en teknisk opgradering af installationerne og styringen af oppumpningen samt en forbedring af arbejdsmiljøet og hygiejneforholdene ved driften af kildepladserne. Det vil betyde en reduktion af vandspild og energiforbrug. Renoveringerne har samlet kostet 10,3 mio. kr.

Selskabet har i 2022 renoveret vandledninger for ca. 22,8 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 2022 viser et underskud på 5,9 mio. kr. Egenkapitalen udgør herefter 273 mio. kr. Den likviditetsmæssige effekt af årets aktivitet udgør et likviditetsunderskud på 0,5 mio. kr. De samlede investeringer i materielle anlægsaktiver er på 40 mio. kr.

Årets nettoomsætning på 35,4 mio. kr. er faldet i forhold til 2021. Det skyldes, et lavere vandforbrug i 2022.

De samlede omkostninger i 2022 er på 43 mio. kr., hvilket udgør en stigning i forhold til 2021. Dette skyldes primært en stigning i de finansielle omkostninger, da der er optaget nye lån i 2022.

Ledelsesberetning

Væsentlige fejl

Lyngby-Taarbæk Vand A/S har i årsregnskabet for 2018 indregnet et større tilgodehavende knyttet til forventet tilbagebetaling af tidligere års betalte selskabsskatter. Indregningen var et resultat af skattesagen i Vandsektoren. Den tilgodehavende skat tillægges årligt en rentetilskrivning, der forøger selskabets tilgodehavende. I årsregnskabet 2021 havde Lyngby-Taarbæk Vand A/S indregnet tilgodehavende skat på 901 t.kr.

I henhold til den økonomiske regulering i Vandsektoren skal den tilgodehavende skat med tillæg af rentegodtgørelse tilbagebetales til forbrugerne. Dette skal ske over 6 år via en forholdsmæssig reduktion i den økonomiske ramme. Forpligtigelsen til at tilbagebetale beløbet til forbrugerne udgør en reguleringsmæssig overdækning for Lyngby-Taarbæk Vand A/S.

Den reguleringsmæssige overdækning var ikke indregnet i årsregnskaberne i tidligere år. I overensstemmelse med årsregnskabsloven er forholdet korrigeret over egenkapitalen pr. 31. december 2020.

Egenkapitalens reserve for "overført resultat" er negativt påvirket med 901 t.kr., tilsvarende er værdien af reguleringsmæssig overdækning under langfristede gældsforpligtigelser forøget med 901 t.kr.

Sammenligningstallene for balance og egenkapital er tilpasset.

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.	2022	2021
2	Nettoomsætning	35.436.068	40.224.849
3	Produktionsomkostninger	-13.451.175	-11.517.294
	Bruttoresultat	21.984.893	28.707.555
3	Distributionsomkostninger	-19.029.932	-18.781.945
3	Administrationsomkostninger	-2.909.428	-2.378.066
	Resultat af primær drift	45.533	7.547.544
4	Andre driftsindtægter	239.656	310.337
	Andre driftsomkostninger	-97.677	-86.300
	Resultat før finansielle poster	187.512	7.771.581
	Finansielle omkostninger	-7.733.753	-3.382.244
	Resultat før skat	-7.546.241	4.389.337
5	Skat af årets resultat	1.660.173	-965.655
	Årets resultat	-5.886.068	3.423.682
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for udviklingsomkostninger	-65.857	-65.856
	Overført resultat	-5.820.211	3.489.538
		-5.886.068	3.423.682

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2022	2021
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Software	24.501	90.357
		<u>24.501</u>	<u>90.357</u>
7	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	26.958.550	26.958.550
	Produktionsanlæg	158.448.531	141.219.636
	Distributionsanlæg	374.627.148	358.096.254
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.030.973	3.308.309
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	1.575.550	10.630.297
		<u>564.640.752</u>	<u>540.213.046</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>564.665.253</u>	<u>540.303.403</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Varebeholdninger	1.477.356	1.222.091
		<u>1.477.356</u>	<u>1.222.091</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.868.950	133.910
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	18.506	79.899
	Tilgodehavende selskabsskat	900.980	900.980
10	Afledte finansielle instrumenter	11.279.013	0
	Andre tilgodehavender	3.218.030	1.910.183
	Periodeafgrænsningsposter	414.571	300.311
		<u>18.700.050</u>	<u>3.325.283</u>
	Likvide beholdninger	<u>13.945.975</u>	<u>14.006.169</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>34.123.381</u>	<u>18.553.543</u>
	AKTIVER I ALT	<u>598.788.634</u>	<u>558.856.946</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2022	2021
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Selskabskapital	5.000.000	5.000.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	24.500	90.357
	Reserve for sikringstransaktioner	8.797.630	0
	Overført resultat	259.326.286	265.146.497
	Egenkapital i alt	273.148.416	270.236.854
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	7.859.948	7.038.738
	Hensatte forpligtelser i alt	7.859.948	7.038.738
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Lån fra KommuneKredit og Nordea Kredit	264.366.153	129.458.296
	Tilslutningsbidrag	8.328.270	8.253.669
	Overdækning	2.509.577	5.612.321
	Overdækning skattesag	900.980	900.980
		276.104.980	144.225.266
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11.555.715	8.192.234
	Byggekredit	9.895.608	115.104.082
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.267.060	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.964.384	11.676.321
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.764.847	2.383.451
	Anden gæld	227.676	0
		41.675.290	137.356.088
	Gældsforpligtelser i alt	317.780.270	281.581.354
	PASSIVER I ALT	598.788.634	558.856.946

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2022	2021
	Årets resultat	-5.886.068	3.423.682
14	Reguleringer	19.026.661	11.955.033
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	13.140.593	15.378.715
15	Ændring i driftskapital	1.813.176	-733.949
	Pengestrømme fra primær drift	14.953.769	14.644.766
	Renteudbetalinger m.v.	-7.733.753	-3.382.244
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.220.016	11.262.522
	Køb af materielle anlægsaktiver	-40.189.030	-76.694.855
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-40.189.030	-76.694.855
	Ændring i lån hos KommuneKredit	138.117.294	64.664.340
	Ændring i byggekredit	-105.208.474	6.544.845
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	32.908.820	71.209.185
	Årets pengestrøm	-60.194	5.776.852
	Likvider 1. januar	14.006.169	8.229.317
	Likvider 31. december	13.945.975	14.006.169

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 2022 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 tilgodehavender, som giver et mere retvisende billede af tilgodehavenderne.

Ændringen i præsentationen medfører, at tilgodehavende selskabsskat i 2022 øges med 336 t.kr. (2021: 336 t.kr.), som tidligere var præsenteret under andre tilgodehavender.

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

Væsentlige fejl

Lyngby-Taarbæk Vand A/S har i årsregnskabet for 2018 indregnet et større tilgodehavende knyttet til forventet tilbagebetaling af tidligere års betalte selskabsskatter. Indregningen var et resultat af skattesagen i Vandsektoren. Den tilgodehavende skat tillægges årligt en rentetilskrivning der forøger selskabets tilgodehavende. I årsregnskabet 2021 havde Lyngby-Taarbæk Vand A/S indregnet tilgodehavende skat på 901 t.kr.

I henhold til den økonomiske regulering i Vandsektoren skal den tilgodehavende skat med tillæg af rentegodtgørelse tilbagebetales til forbrugerne. Dette skal ske over 6 år via en forholdsmæssig reduktion i den økonomiske ramme. Forpligtigelsen til at tilbagebetale beløbet til forbrugerne udgør en reguleringsmæssig overdækning for Lyngby-Taarbæk Vand A/S.

Den reguleringsmæssige overdækning var ikke indregnet i årsregnskaberne i tidligere år. I overensstemmelse med årsregnskabsloven er forholdet korrigeret over egenkapitalen pr. 31. december 2020.

Egenkapitalens reserve for "overført resultat" er negativt påvirket med 901 t.kr., tilsvarende er værdien af reguleringsmæssig overdækning under langfristede gældsforpligtigelser forøget med 901 t.kr.

Sammenligningstillene for balance og egenkapital er tilpasset.

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. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater 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 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

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.

Andre driftsindtægter

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved afhændelse af anlægsaktiver.

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

Immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter 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 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Afledte finansielle instrumenter

Dagsværdioplysninger

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

kr.	Afledte finansielle instrumenter
Dagsværdi, ultimo	11.279.013
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i reserve for sikringsinstrumenter	-11.279.013
Dagsværdiniveau	2

Lyngby-Taarbæk Vand A/S har til afdækning af variabelt forrentet lån i DKK med udløb i 2052 indgået en renteswap.

Renteswappen har en hovedstol på 142.877 t.kr. og har udløb i 2052. I kontraktens løbetid modtages variabel rente og betales en fast rente. Renteswappen er kategoriseret i niveau 2 i dagsværdihierarkiet.

Renteswappen har identiske kritiske betingelser med lånet og Lyngby-Taarbæk Vand A/S anvender pengestrømsikring af de fremtidige rentebetalinger.

Reserve for sikringstransaktioner indregnet på egenkapitalen udgør 11.279 t.kr. før skat og efter fradrag for 22 % skat 8.798 t.kr.

11 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 49 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 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.

12 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, hvor restgælden er 143.217 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger samt ledningsnet. Pantet udgør 144.392 t.kr. Den regnskabsmæssige værdi af aktiverne pr. 31. december 2022 udgør 560.034 t.kr. i alt.

13 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	<u>2022</u>	<u>2021</u>
14 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	15.469.280	11.269.684
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	357.900	2.069.133
Finansielle omkostninger	7.733.753	3.382.244
Skat af årets resultat	-2.481.383	0
Ændring i udskudt skat	821.210	965.655
Regulering af over-/underdækning	-2.951.357	-5.883.418
Regulering af tilslutningsbidrag	77.258	151.735
	<u>19.026.661</u>	<u>11.955.033</u>
15 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-255.265	42.948
Ændring i tilgodehavender	-4.095.754	4.449.044
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	6.164.195	-5.225.941
	<u>1.813.176</u>	<u>-733.949</u>

PENNEO

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

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

Dorthe Minna Hansen

Client Signer

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

Serienummer: 34780a25-ac7f-44fc-9c5f-850aaec23add

IP: 80.162.xxx.xxx

2023-05-01 13:07:26 UTC



Henrik Peter Bang

Client Signer

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

Serienummer: 3bbbe80f-e084-4a2a-80b6-961f2bf7f044

IP: 176.22.xxx.xxx

2023-05-02 06:32:38 UTC



Michael N. C. Nielsen

EY Signer

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1278656398902

IP: 145.62.xxx.xxx

2023-05-02 06:42:27 UTC



Finn Thomassen

EY Signer

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1267190618790

IP: 145.62.xxx.xxx

2023-05-02 07:23:31 UTC



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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>

PENNEO

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

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

Birger Kjer Hansen

Client Signer

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

Serienummer: 2c3a29bc-6122-4207-9612-f8e720c204ef

IP: 87.49.xxx.xxx

2023-05-09 14:40:58 UTC



Penneo dokumentnøgle: T5PEG-IU88T-HUAZ8-DEE7B-GA8XV-D4DQM

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 i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>