

Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S

Firskovvej 38, 2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 32 29 27 71

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. april 2021

Dirigent:

.....

Indhold

| | |
|--|----|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 10 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Egenkapitalopgørelse | 13 |
| Pengestrømsopgørelse | 14 |
| Noter | 15 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby-Taarbæk, den 15. april 2021

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 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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 15. april 2021
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. | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|--|-----------|---------|---------|---------|---------|
| Hovedtal | | | | | |
| Nettoomsætning | 62.058 | 79.719 | 61.811 | 76.173 | 73.879 |
| Bruttoresultat | -6.801 | 12.692 | -1.577 | 10.504 | 17.417 |
| Resultat af primær drift | -9.497 | 9.580 | -4.737 | 6.854 | 15.877 |
| Finansielle poster | -5.523 | -4.163 | -4.052 | -4.211 | -4.131 |
| Årets resultat | 2.316 | 10.584 | -3.374 | 3.450 | 9.226 |
| Balancesum | 1.150.146 | 962.494 | 920.352 | 907.272 | 899.879 |
| Egenkapital | 717.637 | 715.321 | 704.738 | 708.112 | 704.662 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Pengestrømme fra driftsaktiviteten | 44.120 | 40.458 | 12.632 | 28.075 | 32.137 |
| Pengestrømme til investeringsaktiviteten | -212.336 | -77.163 | -47.517 | -61.992 | -46.735 |
| Heraf til investering i materielle anlægsaktiver | -212.011 | -72.522 | -47.517 | -47.605 | -46.760 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten | 181.106 | 26.578 | 11.666 | -3.253 | 12.075 |
| Pengestrøm i alt | 12.890 | -10.127 | -23.219 | -37.170 | -2.523 |
| Nøgletal | | | | | |
| Overskudsgrad | 10,1 % | 12,4 % | -7,7 % | 9,0 % | 21,5 % |
| Afkast af den investerede kapital | -0,9 % | 1,1 % | -0,6 % | 0,8 % | 2,0 % |
| Bruttomargin | -11,0 % | 15,9 % | -2,6 % | 13,8 % | 23,6 % |
| Soliditetsgrad | 62,4 % | 74,3 % | 76,6 % | 78,0 % | 78,3 % |
| Egenkapitalforrentning | 0,3 % | 1,5 % | -0,5 % | 0,5 % | 1,3 % |

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 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 2020. Selskabet blev stiftet 1. januar 2009, da selskabet blev udskilt fra Lyngby-Taarbæk Kommune som følge af vandsektorloven.

Udviklingen i aktiviteter

Afledning af spildevand er kritisk for at samfundet fungerer, så selskabet kunne ikke bare hjemsende alle medarbejderne, men med justerede arbejdsrutiner og fysiske restriktioner har vi på sædvanlig vis leveret stort set alle vores tjenester til kunderne igennem hele perioden med corona. Selskabets drift har derfor ikke været påvirket væsentligt af situationen.

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 sommeren 2020 kom der stort fokus på overløb og udledning af spildevand til vandmiljøet. I Lyngby-Taarbæk mærker vi også klimaforandringerens øgede regnmængder, der presser vores kloaknet. Derfor arbejder vi på at håndtere vandmængderne og reducere antallet af overløb.

I 2020 blev de to nye forsinkelsesbassiner ved Ålebækken færdige, og når det eksisterende, åbne bassin er færdigrenoveret i 2021, har vi fordoblet kapaciteten ved Ålebækken. Samlet budget for projektet er 89 mio. kr. Hertil kommer indtægter fra andre forsyninger på 9 mio. kr.

I 2020 gennemførte vi også et spildevandprojekt ved Stokkerup nord for Taarbæk. Her adskilte vi regn- og spildevand og satte dermed prop i et overløb til Øresund - til glæde for havmiljø og badegæster. Projektet afsluttes endeligt i 2021.

I forbindelse med anlægning af letbanen har vi i Lyngby-Taarbæk Forsyning travlt med at omlægge vores forsyningsledninger, så de ikke ligger under de kommende skinner. Arbejdet begyndte i 2019, og i 2020 satte det for alvor sit præg på byen. Ikke mindst på Buddingevej er trafikken påvirket, og naboerne er i perioder ramt af gener fra arbejdet. Arbejdet er under tidspres, da Hovedstadens Letbane efterfølgende skal i gang med deres del af arbejdet.

Ved Trongårdsparken, hvor den nye bydel "Trongårdens Byområde" etableres, har selskabet anlagt ledninger og bassiner i forbindelse med byggemodning af området. Der er et samlet budget på 37,2 mio. kr. For første gang etablerer selskabet et tre-strengssystem med ledninger til spildevand, tagvand og vejvand samt regnvandsbassiner, som bliver en integreret del af boligområdet. De første beboere er flyttet ind i 2020. Projektet forventes afsluttet i 2021.

Ledelsesberetning

Som en del af selskabets langsigtede plan sker der fortsat løbende renovering af kloakledningerne, og i 2020 blev der renoveret og udskiftet for i alt 4,8 mio.kr. Lyngby-Taarbæk Spildevand har ansøgt Forsyningssekretariatet om godkendelse af forsinkelse på de projekter, som var blevet indberettet til at være færdig i 2019 efter den gamle lovgivning, og Forsyningssekretariatet har imødekommet alle ansøgningerne og projekterne forventes færdige i perioden 2020-2022.

Udviklingen i økonomiske forhold

I 2014 blev trappemodellen indført, som medfører, at Lyngby-Taarbæk Spildevand skal opkræve differentieret vandafledningsafgift for erhvervsvirksomheder med et højt vandforbrug. Der er defineret tre takster, hvor taksten falder ved et stigende vandforbrug. I alt 88 forbrugere har fået nedsat prisen på deres vandafledning som følge af trappetrinsmodellen, og antallet af ansøgere har de sidste par år stabiliseret sig, så der ikke har været nye ansøgere til ordningen. Trappemodellen medfører højere takster for de forbrugere, som ikke er omfattet af ordningen.

Resultatet for 2020 udviser et overskud på 2.316 t.kr., og egenkapitalen udgør 717.637 t.kr. pr. 31. december 2020. Den likviditetsmæssige effekt af årets aktivitet udgør et likviditetsoverskud på 12.891 t.kr. inklusive lånoptagelse på 184.500 t.kr., og samlede investeringer i materielle anlægsaktiver på 212.011 t.kr.

Årets nettoomsætning på 62.058 t.kr. er lidt lavere end 2019. Det skyldes, at taksten er faldet, men da den solgte vandmængde er steget i perioden er omsætningen højere end forventet. Indtægterne fra vejafvandsbidraget er steget væsentligt, da selskabet har afsluttet mange projekter i 2020. De periodiserede tilslutningsbidrag er stigende, da der er tilsluttet flere ejendomme fra blandt andet Trongårdsområdet. Under andre driftsindtægter er der indregnet en betaling på 15.790 t.kr. fra Hovedstadens Letbane, hvilket blandt andet er medvirkende til, at selskabet har en indregnet overdækning på 10.627 t.kr.

Distributionsomkostningerne er samlet stigende i 2020, da selskabet har haft øget fokus på oprensning af deres regnvandsbassiner og derfor anvendt væsentligt flere omkostninger på området end tidligere år. Mølleåværkets takst er stigende, så i kombination med den stigende vandmængde er den samlede omkostning til rensning af spildevand også steget.

Lyngby-Taarbæk Spildevands administrationsomkostninger i 2020 ligger lavere end i 2019, da der bliver registreret flere timer på de store igangværende projekter. De finansielle omkostninger er stigende, da selskabet lånefinansierer deres store anlægsprojekter.

Vandsektoren har været igennem et omfattende sagsforløb om den skattemæssige værdiansættelse af vandselskabernes anlægsaktiver. Pilotsagerne i sagskomplekset blev afgjort af Højesteret den 8. november 2018. Selskabet har derfor indregnet konsekvenserne af pilotsagerne i årsregnskabet og selvangivelsen for 2018, således at årsregnskab og selvangivelse var retvisende. I løbet af 2019 har Skattestyrelsen udsendt et styresignal, og der har løbende været drøftelser med Skattestyrelsen om håndtering af afgørelsen. Styresignalet og drøftelserne med Skattestyrelsen ændrer ikke ved indregningen af Højesteretsafgørelsen i selskabets årsregnskab og selvangivelse for 2018 og 2019. Status vedrørende skattesagen er derfor uændret i forhold til sidste år og der afventes således fortsat endelig håndtering af selskabets konkrete sag.

Skatteankestyrelsen har i 2020 hjemvist selskabets sag til Skattestyrelsen, der i løbet af 2020 har anmodet om og modtaget materiale til brug for nye skatteopgørelser. Det forventes at disse opgørelser vil være i overensstemmelse med det allerede indregnede. Herefter er sagsforløbet afsluttet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

I 2020 arbejdede Lyngby-Taarbæk Spildevand med projekteringen af klimatilpasningsprojektet Bondebyen, hvor der etableres et nyt regnvandsbassin ved det gamle gadekær, og anlægsarbejdet forventes at starte i 2021.

Der byggemodnes også ved traceet langs motorvejen, hvor flere af arbejderne i 2020 blev sendt i udbud. Projektet har et samlet budget på 121,4 mio.kr. og forventes afsluttet i 2022.

Ledelsesberetning

Etablering af Letbanen i Lyngby betyder, at selskabet flytter 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 192,2 mio. kr. Hertil kommer indtægter på 15,8 mio. kr. fra Hovedstadens Letbane.

Det absolut største klimatilpasningsprojekt er fortsat Klimatilpasning af det centrale Lyngby (KALC), der skal reducere mængden af overløb ved Stades Krog til Mølleåen. I de kommende år skal projektet fortsat myndighedsbehandles og konkretiseres for derefter at udbydes i mindre opgaver. Lyngby-Taarbæk Spildevand forventer, at entreprenørarbejdet kan starte i 2022. Det samlede budget til KALC er på 471 mio. kr.

Lyngby-Taarbæk Spildevand forventer at anvende 9,75 mio. kr. til almindelig renovering af spildevandsledninger og andre mindre renoveringsprojekter. Med et forventet samlet budget i 2021 til anlægsinvesteringer på 245,1 mio.kr. er der fortsat meget store investeringer i selskabet.

Lyngby-Taarbæk Spildevand forventer det samme omkostningsniveau til drift af selskabet som i 2020. Der forventes stigende indtægter som følge af en højere takst, og der forventes et driftsunderskud på 1,7 mio. kr. i 2021.

Den nye vandsektorlov har medført en række væsentlige ændringer for Lyngby-Taarbæk Spildevand, der vil stå over for øgede krav til effektivisering og optimering. I den gamle vandsektorlov blev selskabet udelukkende effektiviseret på driftsomkostninger. Den nye lovgivning er baseret på en samlet totaløkonomisk ramme, som effektiviserer på både drift, anlæg samt finansielle omkostninger og medfører i 2021 et effektiviseringskrav på 1.979 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2020 | 2019 |
|------|--|-------------|-------------|
| 2 | Nettoomsætning | 62.058.467 | 79.718.520 |
| 10 | Distributionsomkostninger | -68.859.761 | -67.026.029 |
| | Bruttoresultat | -6.801.294 | 12.692.491 |
| 10 | Administrationsomkostninger | -2.695.341 | -3.112.609 |
| | Resultat af primær drift | -9.496.635 | 9.579.882 |
| 3 | Andre driftsindtægter | 15.789.717 | 300.000 |
| | Resultat før finansielle poster | 6.293.082 | 9.879.882 |
| | Finansielle omkostninger | -5.522.818 | -4.162.521 |
| | Resultat før skat | 770.264 | 5.717.361 |
| 4 | Skat af årets resultat | 1.545.603 | 4.866.420 |
| | Årets resultat | 2.315.867 | 10.583.781 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Reserve for udviklingsomkostninger | -2.767.904 | 2.877.694 |
| | Overført resultat | 5.083.771 | 7.706.087 |
| | | 2.315.867 | 10.583.781 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2020 | 2019 |
|------|--|----------------------|--------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 5 | Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver | 10.386.390 | 13.154.293 |
| | | <u>10.386.390</u> | <u>13.154.293</u> |
| 6 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Grunde og bygninger | 38.091.882 | 38.092.462 |
| | Distributionsanlæg | 936.530.447 | 727.021.693 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.328.776 | 616.533 |
| | Materielle anlægsaktiver under udførelse | 101.736.602 | 122.224.253 |
| | | <u>1.077.687.707</u> | <u>887.954.941</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>1.088.074.097</u> | <u>901.109.234</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Varebeholdninger | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 553.879 | 411.780 |
| | | <u>553.879</u> | <u>411.780</u> |
| 7 | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 11.478.133 | 407.499 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 613.095 | 4.133.025 |
| | Andre tilgodehavender | 7.261.837 | 4.257.028 |
| | Klimatilpasningsprojekter | 21.980.000 | 44.904.793 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 441.071 | 417.209 |
| | | <u>41.774.136</u> | <u>54.119.554</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>19.743.625</u> | <u>6.853.045</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>62.071.640</u> | <u>61.384.379</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>1.150.145.737</u> | <u>962.493.613</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2020 | 2019 |
|------|--|----------------------|--------------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 8 | Selskabskapital | 5.000.000 | 5.000.000 |
| | Reserve for udviklingsomkostninger | 10.386.390 | 13.154.294 |
| | Overført resultat | 702.250.936 | 697.167.165 |
| | Egenkapital i alt | 717.637.326 | 715.321.459 |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| | Udskudt skat | 3.521.296 | 5.066.899 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 3.521.296 | 5.066.899 |
| | Gældsforpligtelser | | |
| 9 | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til KommuneKredit | 92.212.784 | 95.818.204 |
| | Tilslutningsbidrag | 8.117.182 | 5.598.172 |
| | Klimatilpasningsprojekter | 21.980.000 | 44.904.793 |
| | Overdækning | 30.383.298 | 11.960.300 |
| | | 152.693.264 | 158.281.469 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| 9 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 9.018.994 | 16.687.319 |
| | Byggekredit | 229.625.083 | 45.005.389 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 29.598.963 | 17.499.635 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 1.959.860 | 1.948.691 |
| | Anden gæld | 6.090.951 | 2.682.752 |
| | | 276.293.851 | 83.823.786 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 428.987.115 | 242.105.255 |
| | PASSIVER I ALT | 1.150.145.737 | 962.493.613 |

- 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 2020 | 5.000.000 | 13.154.294 | 697.167.165 | 715.321.459 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | -2.767.904 | 5.083.771 | 2.315.867 |
| Egenkapital | | | | |
| 31. december 2020 | <u>5.000.000</u> | <u>10.386.390</u> | <u>702.250.936</u> | <u>717.637.326</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

| Note | kr. | 2020 | 2019 |
|------|---|---------------------|--------------------|
| | Årets resultat | 2.315.867 | 10.583.781 |
| 14 | Reguleringer | 42.529.818 | 24.396.613 |
| | Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital | 44.845.685 | 34.980.394 |
| 15 | Ændring i driftskapital | 4.797.223 | 9.640.569 |
| | Pengestrømme fra primær drift | 49.642.908 | 44.620.963 |
| | Renteudbetalinger m.v. | -5.522.817 | -4.162.521 |
| | Pengestrømme fra driftsaktivitet | 44.120.091 | 40.458.442 |
| | Køb af immaterielle anlægsaktiver | -324.171 | -4.941.087 |
| | Køb af materielle anlægsaktiver | -212.011.416 | -72.522.102 |
| | Salg af materielle anlægsaktiver | 0 | 300.000 |
| | Pengestrømme til investeringsaktivitet | -212.335.587 | -77.163.189 |
| | Ændring i lån hos KommuneKredit | -3.513.618 | -3.424.276 |
| | Ændring i byggekredit | 184.619.694 | 30.002.146 |
| | Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | 181.106.076 | 26.577.870 |
| | Årets pengestrøm | 12.890.580 | -10.126.877 |
| | Likvider 1. januar | 6.853.045 | 16.979.922 |
| | Likvider 31. december | 19.743.625 | 6.853.045 |

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af årsregnskabet øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser fra klasse C mellem-virksomheder.

Virksomheden har med virkning for regnskabsåret 2020 implementeret ændringslov nr. 1716 af 27. december 2018 til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ikke påvirket virksomhedens regnskabspraksis for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, men har alene betydet krav om yderligere oplysninger. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 |

Fortjeneste eller tab ved afgangsføring af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab 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 5-7 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 nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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 acontoskatte.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Gældsforpligtelser

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Løbende driftsomkostninger og finansielle udgifter indregnes i resultatopgørelsen.

Tilslutningsbidrag:

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

| kr. | 2020 | 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| 2 Nettoomsætning | | |
| Omsætning | 72.685.732 | 78.585.316 |
| Over-/underdækning | -10.627.265 | 1.133.204 |
| | <u>62.058.467</u> | <u>79.718.520</u> |
| 3 Andre driftsindtægter | | |
| Indtægter vedørende materielt anlægsaktiv | 15.789.717 | 0 |
| Andre driftsindtægter | 0 | 300.000 |
| | <u>15.789.717</u> | <u>300.000</u> |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets regulering af udskudt skat | -1.545.603 | -457.241 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | -4.409.179 |
| | <u>-1.545.603</u> | <u>-4.866.420</u> |

Selskabet har i 2020 realiseret et resultat før skat på 770 t.kr. I resultatet er afvikling af den historiske overdækning indregnet som indtægt på 7.796 t.kr., hvilket skattemæssigt er en permanent afvigelse. Korrigeres herfor er resultatet negativt, og deraf afledt er årets regulering af udskudt skat en indtægt.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

| kr. | Erhvervede immaterielle anlægsaktiver |
|--|---------------------------------------|
| Kostpris 1. januar 2020 | 19.328.326 |
| Tilgang i årets løb | 324.171 |
| Kostpris 31. december 2020 | 19.652.497 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2020 | 6.174.033 |
| Årets nedskrivninger | 3.092.074 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2020 | 9.266.107 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 | 10.386.390 |

6 Materielle anlægsaktiver

| kr. | Grunde og bygninger | Distributions-anlæg | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Materielle anlægsaktiver under udførelse | I alt |
|---|---------------------|---------------------|---|--|----------------------|
| Kostpris 1. januar 2020 | 38.094.350 | 938.271.938 | 6.016.654 | 122.224.253 | 1.104.607.195 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 149.462 | 958.984 | 210.902.970 | 212.011.416 |
| Afgang i årets løb | 0 | -1.541.110 | -222.802 | 0 | -1.763.912 |
| Overførsel fra andre poster | 0 | 231.390.621 | 0 | -231.390.621 | 0 |
| Kostpris 31. december 2020 | 38.094.350 | 1.168.270.911 | 6.752.836 | 101.736.602 | 1.314.854.699 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2020 | 1.888 | 211.250.245 | 5.400.121 | 0 | 216.652.254 |
| Årets afskrivninger | 580 | 21.345.940 | 246.742 | 0 | 21.593.262 |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -855.721 | -222.803 | 0 | -1.078.524 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2020 | 2.468 | 231.740.464 | 5.424.060 | 0 | 237.166.992 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 | 38.091.882 | 936.530.447 | 1.328.776 | 101.736.602 | 1.077.687.707 |

7 Tilgodehavender

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

| kr. | 2020 | 2019 |
|--|-----------|-----------|
| 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 2020 | Afdrag næste år | Langfristet andel | Restgæld efter 5 år |
|---------------------------|--------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|
| Gæld til KommuneKredit | 95.818.203 | 3.605.419 | 92.212.784 | 76.821.430 |
| Tilslutningsbidrag | 8.232.983 | 115.801 | 8.117.182 | 7.653.982 |
| Klimatilpasningsprojekter | 21.980.000 | 0 | 21.980.000 | 19.782.000 |
| Overdækning | 35.681.072 | 5.297.774 | 30.383.298 | 0 |
| | <u>161.712.258</u> | <u>9.018.994</u> | <u>152.693.264</u> | <u>104.257.412</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 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

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. | 2020 | 2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| 14 Reguleringer | | |
| Ændring i udskudt skat | -1.545.603 | -4.866.420 |
| Af- og nedskrivninger | 24.685.336 | 26.178.553 |
| Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver | 685.389 | 71.028 |
| Renteomkostninger | 5.522.817 | 4.162.521 |
| Over-/underdækning | 10.627.263 | -1.133.205 |
| Regulering af tilslutningsbidrag | 2.554.616 | -15.864 |
| | <u>42.529.818</u> | <u>24.396.613</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| kr. | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 15 Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -142.099 | 6.160 |
| Ændring i tilgodehavender | -10.579.375 | -1.361.262 |
| Ændring i kortfristet gæld i øvrigt | <u>15.518.697</u> | <u>10.995.671</u> |
| | <u>4.797.223</u> | <u>9.640.569</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 Spildevand A/S
Serienummer: PID:9208-2002-2-823267110451
IP: 91.142.xxx.xxx
2021-04-15 13:43:37Z

NEM ID 

Henrik Brade Johansen

Bestyrelse

På vegne af: Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S
Serienummer: PID:9208-2002-2-503213831782
IP: 83.95.xxx.xxx
2021-04-15 16:54:40Z

NEM ID 

Anette Heje Skafte

Bestyrelse

På vegne af: Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S
Serienummer: PID:9208-2002-2-870292105407
IP: 91.101.xxx.xxx
2021-04-15 17:44:49Z

NEM ID 

Dorthe Dornonville la Cour

Bestyrelse

På vegne af: Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S
Serienummer: PID:9208-2002-2-409145864505
IP: 176.22.xxx.xxx
2021-04-15 18:18:32Z

NEM ID 

Peter Christian Linde

Bestyrelse

På vegne af: Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S
Serienummer: PID:9208-2002-2-029805118782
IP: 176.20.xxx.xxx
2021-04-16 07:09:43Z

NEM ID 

Jan Olaf Steiner

Bestyrelse

På vegne af: Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S
Serienummer: PID:9208-2002-2-076973376549
IP: 62.198.xxx.xxx
2021-04-16 07:47:48Z

NEM ID 

Helge Anker Andreasen

Bestyrelse

På vegne af: Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S
Serienummer: PID:9208-2002-2-510200140246
IP: 2.106.xxx.xxx
2021-04-16 12:24:48Z

NEM ID 

Jørn Gettermann

Bestyrelse

På vegne af: Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S
Serienummer: PID:9208-2002-2-053037163599
IP: 5.186.xxx.xxx
2021-04-17 16:04:54Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 84OV7-FNUZS-4HD54-T18ZH-2SJA3-HFV3U

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: 5.186.xxx.xxx

2021-04-19 06:13:05Z

NEM ID 

Michael N. C. Nielsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1278656398902

IP: 188.177.xxx.xxx

2021-04-19 08:28:22Z

NEM ID 

Birger Kjer Hansen

Dirigent

På vegne af: Lyngby-Taarbæk Spildevand A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-141049775804

IP: 87.49.xxx.xxx

2021-04-22 18:40:46Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 84OV7-FNUZS-4HD54-T18ZH-2SJA3-HFV3U

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>