

TIL BEHANDLING PÅ
BESTYRELSESMØDE

Lyngby-Taarbæk Vand A/S

Firskovvej 38, 2800 Kongens Lyngby

CVR-nr. 32 29 27 63

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. maj 2024

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

TIL BEHANDLING PÅ
BESTYRELSESMØDE

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby-Taarbæk, den 24. april 2024
Direktion:

.....
Flemming Horn Nielsen

Bestyrelse:

.....
Dorthe Dornonville la Cour
formand

.....
Henrik Peter Bang
næstformand

.....
Tommy Johansen Wedel

.....
Rasmus Sielemann
Christensen

.....
Jørn Hedegaard Jensin

.....
Jan Olaf Steiner

.....
Pernille Ahlefeldt
Wetterberg

.....
Dorthe Minna Hansen

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 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 24. april 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Finn Thomassen
statsaut. revisor
mne33691

Marianne Westermann
statsaut. revisor
mne49076

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Lyngby-Taarbæk 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 Rasmus Sielemann Christensen Jørn Hedegaard Jensen Jan Olaf Steiner Pernille Ahlefeldt Wetterberg Dorthe Minna Hansen
Direktion	Flemming Horn Nielsen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

TIL BEHANDLING PÅ
BESTYRELSESMØDE

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Hovedtal					
Nettoomsætning	47.881	35.436	40.225	29.625	31.673
Bruttoresultat	35.928	21.986	28.708	19.240	20.662
Resultat af primær drift	12.694	46	7.848	134	1.156
Resultat af finansielle poster	-7.149	-7.734	-3.382	-3.547	-2.924
Årets resultat	5.548	-5.886	3.424	-2.508	2.932
Balancesum					
Balancesum	611.502	598.788	558.857	494.223	428.069
Egenkapital	273.824	273.148	270.237	266.813	269.321
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet	19.968	7.220	11.268	12.972	20.934
Pengestrømme til investeringsaktivitet	-36.208	-40.189	-76.695	-84.446	-37.274
Heraf til investeringer i materielle anlægsaktiver	-37.996	-40.189	-76.695	-84.446	-48.237
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	13.940	32.909	71.209	61.118	27.897
Pengestrøm i alt	-2.300	-60	5.777	-10.356	11.557
Nøgletal					
Overskudsgrad	29,8 %	0,5 %	19,3 %	0,9 %	20,6 %
Bruttomargin	75,0 %	62,0 %	71,4 %	64,9 %	65,2 %
Soliditetsgrad	44,8 %	45,6 %	48,4 %	54,0 %	62,9 %
Egenkapitalforrentning	2,0 %	-2,2 %	1,3 %	-0,9 %	1,1 %

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster +/- 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	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Hoved- og nøgletal er tilpasset for 2019-2020 vedrørende væsentlige fejl. Hovedtal tilpasset omfatter omsætning og egenkapital. Nøgletal tilpasset omfatter overskudsgrad, bruttomargin og soliditetsgrad.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Lyngby-Taarbæk Vands virksomhed omfatter produktion, indkøb og distribution af drikkevand. Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling og taksterne godkendes årligt af selskabets bestyrelse.

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 2023. 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.

Der er fortsat stor fokus på nedbringelse af vandtabet, da Lyngby-Taarbæk Kommune har sat et mål for at nedbringe vandtabet til under 2%. I 2023 var vandtabet på 5,8%, hvilket er et fald i forhold til vandtabet på 7,8% i 2022.

Et af de tiltag som selskabet har gjort for at nedbringe vandtabet, er blandet andet at intensivere reovering og opgradering af ledningsnettet, da selskabet har et ældre ledningsnet. Selskabet har i 2020 lagt en handlingsplan for reovering af ledninger i en periode frem til 2040. I 2023 har selskabet reoveret og opgraderet ca. 10 km ledninger for i alt 34,8 mio. kr. De 29,1 mio. kr. forventes at være tillægsgivende og vil derfor blive opkrævet over taksten.

Et andet tiltag mod nedbringelse af vandtabet, er selskabets projekt med udskiftningen til fjernaflæste målere, som fortsatte i 2023. Arbejdet i 2023 bestod primært i installation af dataindhentningsudstyr i skraldebilerne, som blev idriftsat medio 2023, samt i arbejdet med at få målerdataet ind i selskabets nuværende systemer. Der vil fortsat være arbejde med målerdataindsamlingen i 2024, da man ønsker at finde den mest optimale tekniske og operationelle løsning, som skal sikre korrekte data til gavn for både forsyningen og kunderne. I 2023 var der omkostninger til projektet på 0,6 mio. kr. Den samlede omkostning til projektet er på 19,7 mio. kr.

2023 er første år, hvor Lundtofte Vandværk har været i fuld drift. Lundtofte Vandværk har i 2023 produceret ca. 1,9 mio. m³ vand og derudover er der købt ca. 0,9 mio. m³ vand fra Novafos (Sjælsø Vandværk). Dvs. at Lyngby-Taarbæk Vands egenproduktion i 2023 var på 68% af vandforbruget i Lyngby-Taarbæk.

Selskabet har yderligere i 2023 udvidet kontrolprogrammet af råvand fra indvindingsboringerne og drikkevand fra Lundtofte Vandværk og ledningsnettet for at sikre en fortsat høj kvalitet af drikkevandet, der leveres til forbrugerne.

I 2023 startede selskabet på at udvikle en plan for vandforsyningsikkerhed i 2050. Dette arbejde vil forsætte i de kommende år.

Resultatet før skat for 2023 viser et overskud på 7,1 mio. kr., mod et forventet overskud på 6,0 mio. kr. Det skyldes primært lavere produktionsomkostninger, som følge af et lavere elforbrug på Lundtofte Vandværk. Egenkapitalen udgør herefter 274 mio. kr.

Årets nettoomsætning på 47,9 mio. kr. er steget i forhold til 2022. Det skyldes, et højere vandforbrug, samt en højere vandtakst i 2023.

De samlede omkostninger i 2023 er på 35,2 mio. kr., hvilket udgør et fald i forhold til 2022. Dette skyldes primært, at selskabet producerer mere vand selv og dermed køber mindre vand fra Novafos.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

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

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

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

TIL BEHANDLING PÅ
BESTYRELSESMØDE

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2023	2022
2	Nettoomsætning	47.880.716	35.436.068
10	Produktionsomkostninger	-11.953.131	-13.449.899
	Bruttoresultat	35.927.585	21.986.169
10	Distributionsomkostninger	-19.458.825	-19.031.208
10	Administrationsomkostninger	-3.774.627	-2.909.428
	Resultat af primær drift	12.694.133	45.533
3	Andre driftsindtægter	1.679.855	239.656
	Andre driftsomkostninger	-111.666	-97.677
	Resultat før finansielle poster	14.262.322	187.512
	Finansielle indtægter	199.875	0
	Finansielle omkostninger	-7.348.913	-7.733.753
	Resultat før skat	7.113.284	-7.546.241
4	Skat af årets resultat	-1.564.921	1.660.173
	Årets resultat	5.548.363	-5.886.068
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for udviklingsomkostninger	-14.000	-65.857
	Overført resultat	5.562.363	-5.820.211
		5.548.363	-5.886.068

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2023	2022
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Software	10.500	24.500
		10.500	24.500
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	26.958.550	26.958.550
	Produktionsanlæg	154.692.183	158.448.531
	Distributionsanlæg	397.545.748	374.627.148
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.878.240	3.030.973
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	4.467.879	1.575.550
		585.542.600	564.640.752
	Anlægsaktiver i alt	585.553.100	564.665.252
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Varebeholdninger	1.540.006	1.477.356
		1.540.006	1.477.356
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.657.142	2.868.950
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.225	18.506
	Tilgodehavende selskabsskat	900.980	900.980
9	Afledte finansielle instrumenter	5.031.375	11.279.013
	Andre tilgodehavender	956.635	3.218.030
	Periodeafgrænsningsposter	203.576	414.571
		12.761.933	18.700.050
	Likvide beholdninger	11.646.722	13.945.975
	Omsætningsaktiver i alt	25.948.661	34.123.381
	AKTIVER I ALT	611.501.761	598.788.633

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2023	2022
	PASSIVER		
	Egenkapital		
7	Selskabskapital	5.000.000	5.000.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	10.500	24.500
	Reserve for sikringstransaktioner	3.924.473	8.797.630
	Overført resultat	264.888.649	259.326.286
	Egenkapital i alt	273.823.622	273.148.416
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	8.050.389	7.859.948
	Hensatte forpligtelser i alt	8.050.389	7.859.948
	Gældsforpligtelser		
8	Langfristede gældsforpligtelser		
	Lån fra KommuneKredit og Nordea Kredit	256.613.535	264.366.153
	Tilslutningsbidrag	8.361.922	8.328.270
	Overdækning	5.381.761	2.509.577
	Overdækning skattesag	900.980	900.980
		271.258.198	276.104.980
	Kortfristede gældsforpligtelser		
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10.636.801	11.555.715
	Byggekredit	31.894.900	9.895.608
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.999.888	3.267.060
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.021.868	12.964.383
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.799.148	3.764.847
	Anden gæld	16.947	227.676
		58.369.552	41.675.289
	Gældsforpligtelser i alt	329.627.750	317.780.269
	PASSIVER I ALT	611.501.761	598.788.633

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2022	5.000.000	90.357	0	265.146.497	270.236.854
Overført via resultatdisponering	0	-65.857	0	-5.820.211	-5.886.068
Værdireguleringer af sikringstransaktioner	0	0	11.279.013	0	11.279.013
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-2.481.383	0	-2.481.383
Egenkapital 1. januar 2023	5.000.000	24.500	8.797.630	259.326.286	273.148.416
Overført via resultatdisponering	0	-14.000	0	5.562.363	5.548.363
Værdireguleringer af sikringstransaktioner	0	0	-6.247.637	0	-6.247.637
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	1.374.480	0	1.374.480
Egenkapital 31. december 2023	5.000.000	10.500	3.924.473	264.888.649	273.823.622

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2023	2022
	Årets resultat	5.548.363	-5.886.068
14	Reguleringer	26.326.937	19.026.661
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	31.875.300	13.140.593
15	Ændring i driftskapital	-4.758.285	1.813.176
	Pengestrømme fra primær drift	27.117.015	14.953.769
	Renteindbetalinger m.v.	199.875	0
	Renteudbetalinger m.v.	-7.348.913	-7.733.753
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	19.967.977	7.220.016
	Køb af materielle anlægsaktiver	-37.995.828	-40.189.030
	Salg af materielle anlægsaktiver	1.788.200	0
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-36.207.628	-40.189.030
	Ændring i lån hos KommuneKredit	-8.058.894	138.117.294
	Ændring i byggekredit	21.999.292	-105.208.474
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	13.940.398	32.908.820
	Årets pengestrøm	-2.299.253	-60.194
	Likvider 1. januar	13.945.975	14.006.169
	Likvider 31. december	11.646.722	13.945.975

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 2023 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.

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Nettoomsætningen ved salg og distribution af vand indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes til dagsværdien af det aftalte vederlag 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, lokale-omkostninger, 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Andre driftsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrati-
onsselskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Produktions- og distributionsanlæg udgøres af indvindingsanlæg, boringer, 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 hertil.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forvnetet salgspris.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle 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.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

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

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Tilslutningsbidrag:

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

kr.	2023	2022
2 Nettoomsætning		
Omsætning	50.138.130	32.484.711
Over-/underdækning	-2.257.414	2.951.357
	<u>47.880.716</u>	<u>35.436.068</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2023	2022
3 Andre driftsindtægter		
Lejeindtægter	251.873	239.656
Avance ved salg af materielle anlægsaktiver	1.427.982	0
	<u>1.679.855</u>	<u>239.656</u>
4 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.374.480	-2.481.383
Årets regulering af udskudt skat	190.441	821.210
	<u>1.564.921</u>	<u>-1.660.173</u>

5 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Software
Kostpris 1. januar 2023	329.282
Kostpris 31. december 2023	329.282
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	304.782
Årets afskrivninger	14.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	318.782
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>10.500</u>

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg	Distributions-anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris						
1. januar 2023	26.958.550	170.047.795	473.353.690	12.557.112	1.575.550	684.492.697
Tilgang i årets løb	0	1.177.074	17.985.680	54.543	18.778.531	37.995.828
Afgang i årets løb	0	-20.956	0	-4.994.647	0	-5.015.603
Overførsel fra andre poster	0	0	15.886.202	0	-15.886.202	0
Kostpris 31. december 2023	<u>26.958.550</u>	<u>171.203.913</u>	<u>507.225.572</u>	<u>7.617.008</u>	<u>4.467.879</u>	<u>717.472.922</u>
Af- og nedskrivninger						
1. januar 2023	0	11.599.264	98.726.542	9.526.139	0	119.851.945
Årets afskrivninger	0	4.919.172	10.953.282	807.906	0	16.680.360
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-6.706	0	-4.595.277	0	-4.601.983
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>0</u>	<u>16.511.730</u>	<u>109.679.824</u>	<u>5.738.768</u>	<u>0</u>	<u>131.930.322</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>26.958.550</u>	<u>154.692.183</u>	<u>397.545.748</u>	<u>1.878.240</u>	<u>4.467.879</u>	<u>585.542.600</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.		2023	2022
7 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.

8 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2023	Kortfristet andel	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Lån fra KommuneKredit og Nordea Kredit	264.616.631	8.003.096	256.613.535	222.443.535
Tilslutningsbidrag	8.486.050	124.128	8.361.922	7.865.408
Overdækning	7.891.338	2.509.577	5.381.761	0
Overdækning skattesag	900.980	0	900.980	0
	<u>281.894.999</u>	<u>10.636.801</u>	<u>271.258.198</u>	<u>230.308.943</u>

9 Afledte finansielle instrumenter

Dagsværdioplysninger

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

kr.		2023	2022
Dagsværdi, ultimo		5.031.375	11.279.013
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i reserve for sikringsinstrumenter		6.247.637	11.279.013
Dagsværdiniveau		2	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 pengestrømssikring af de fremtidige rentebetalinger.

Reserve for sikringstransaktioner indregnet på egenkapitalen udgør 5.031 t.kr. før skat og efter fradrag for 22 % skat 3.924 t.kr.

10 Personalemkostninger

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

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 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, hvor restgælden er 140.355 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 2023 udgør 579.196 t.kr. i alt.

13 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

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

kr. 2023 2022

14 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	16.694.360	15.469.280
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-1.374.580	357.900
Finansielle indtægter	-199.875	0
Finansielle omkostninger	7.348.913	7.733.753
Skat af årets resultat	1.374.480	-2.481.383
Ændring i udskudt skat	190.441	821.210
Regulering af over-/underdækning	2.257.414	-2.951.357
Regulering af tilslutningsbidrag	35.784	77.258
	<u>26.326.937</u>	<u>19.026.661</u>
15 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-62.650	-255.265
Ændring i tilgodehavender	430.367	-4.095.754
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	-5.126.002	6.164.195
	<u>-4.758.285</u>	<u>1.813.176</u>