

Lyngby-Taarbæk Vand A/S

Firskovvej 38, 2800 Kongens Lyngby

CVR-nr. 32 29 27 63

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. maj 2025

Dirigent:

.....
Birger Kjer Hansen

Indhold

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Lyngby-Taarbæk Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby-Taarbæk, den 28. april 2025

Direktion:

.....
John Buur Christiansen
adm. direktør

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

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 2024, 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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 28. april 2025
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 Jørn Hedegaard Jensen Jan Olaf Steiner Pernille Ahlefeldt Wetterberg Dorthe Minna Hansen
Direktion	John Buur Christiansen, adm. direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2024	2023	2022	2021	2020
Hovedtal					
Nettoomsætning	59.041	47.881	35.436	40.225	29.625
Bruttoresultat	46.909	35.928	21.986	28.708	19.240
Resultat af primær drift	20.140	12.694	46	7.548	134
Resultat af finansielle poster	-7.239	-7.149	-7.734	-3.382	-3.547
Årets resultat	10.297	5.548	-5.886	3.424	-2.508
Balancesum	606.954	611.502	598.788	558.857	494.223
Egenkapital	281.390	273.824	273.148	270.237	266.813
Pengestrømme fra driftsaktivitet	21.709	19.968	7.220	11.263	12.972
Pengestrømme til investeringsaktivitet	-16.597	-36.208	-40.189	-76.695	-84.446
Heraf til investeringer i materielle anlægsaktiver	-16.909	-37.996	-40.189	-76.695	-84.446
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.280	13.940	32.909	71.209	61.118
Pengestrøm i alt	832	-2.300	-60	5.777	-10.356
Nøgletal					
Overskudsgrad	34,6 %	29,8 %	0,5 %	19,3 %	0,9 %
Bruttomargin	79,5 %	75,0 %	62,0 %	71,4 %	64,9 %
Soliditetsgrad	46,4 %	44,8 %	45,6 %	48,4 %	54,0 %
Egenkapitalforrentning	3,7 %	2,0 %	-2,2 %	1,3 %	-0,9 %

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 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 2024. 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.

Der er fortsat et stort fokus på nedbringelse af vandtabet i vores ledningsnet, da Lyngby-Taarbæk Kommune har sat et ambitiøst mål om, at vandtabet skal ned under 2%. I 2024 var vandtabet på 6,1%, hvilket er en mindre stigning i forhold til vandtabet på 5,8% i 2023. Det er dog stadig en markant forbedring i forhold til for bare 5 år siden, da vandspildet lå på over 10% i perioden 2017-2019.

Et af de tiltag, som selskabet har gjort for at nedbringe vandtabet, er blandt andet at intensivere arbejdet med at renovere og opgradere ledningsnettet, da selskabet har et ældre ledningsnet. I 2020 blev der lagt en handlingsplan for renowering af ledninger i en periode frem til 2040. I 2024 har selskabet renoveret og opgraderet 1,4 km ledninger for i alt 14,2 mio. kr. De 10,8 mio. kr. forventes at være tillægsgivende og vil derfor blive opkrævet over taksten.

I 2024 har selskabet desuden udvidet kontrolprogrammet af råvand fra indvindingsboringerne og drikkevand fra Lundtofte Vandværk og ledningsnettet for at sikre en fortsat høj drikkevandskvalitet. I tillæg hertil er selskabet i 2024 påbegyndt planlægningen af en ny kildeplads ved Fuglevad, for at sikre at der også i fremtiden kan leveres drikkevand af høj kvalitet.

Resultatet før skat for 2024 viser et overskud på 13,2 mio. kr., mod et forventet overskud på 18,4 mio. kr. Det skyldes øgede omkostninger. Egenkapitalen udgør herefter 281,4 mio. kr.

Årets nettoomsætning på 59,0 mio. kr. er steget i forhold til 2023. Det skyldes en højere vandtakst i 2024.

De samlede omkostninger i 2024 er på 46,5 mio. kr., hvilket udgør en stigning i forhold til 2023. Det skyldes øget udgifter til vedligeholdelse af ledningsnettet, og øget omkostninger til IT-sikkerhed.

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 2024 er 100 % af hovedstolen afdækket til fast rente. Selskabet har herudover ikke indgået væsentlige aftaler om finansielle instrumenter.

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.	2024	2023
2	Nettoomsætning	59.041.430	47.880.716
10	Produktionsomkostninger	-12.132.034	-11.953.131
	Bruttoresultat	46.909.396	35.927.585
10	Distributionsomkostninger	-21.965.474	-19.458.825
10	Administrationsomkostninger	-4.803.813	-3.774.627
	Resultat af primær drift	20.140.109	12.694.133
3	Andre driftsindtægter	367.620	1.679.855
	Andre driftsomkostninger	-67.611	-111.666
	Resultat før finansielle poster	20.440.118	14.262.322
	Finansielle indtægter	305.698	199.875
	Finansielle omkostninger	-7.544.497	-7.348.913
	Resultat før skat	13.201.319	7.113.284
4	Skat af årets resultat	-2.904.288	-1.564.921
	Årets resultat	10.297.031	5.548.363
	Forslag til resultatdisponering		
	Reserve for udviklingsomkostninger	-10.500	-14.000
	Overført resultat	10.307.531	5.562.363
		10.297.031	5.548.363

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2024	2023
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Software	0	10.500
		0	10.500
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	26.958.550	26.958.550
	Produktionsanlæg	152.973.607	154.692.183
	Distributionsanlæg	399.007.607	397.545.748
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.137.179	1.878.240
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	4.809.768	4.467.879
		584.886.711	585.542.600
	Anlægsaktiver i alt	584.886.711	585.553.100
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Varebeholdninger	782.989	1.540.006
		782.989	1.540.006
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.081.768	5.657.142
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	243.900	12.225
	Tilgodehavende selskabsskat	900.980	900.980
9	Afledte finansielle instrumenter	1.530.506	5.031.375
	Andre tilgodehavender	1.940.134	956.635
	Periodeafgrænsningsposter	107.095	203.576
		8.804.383	12.761.933
	Likvide beholdninger	12.479.323	11.646.722
	Omsætningsaktiver i alt	22.066.695	25.948.661
	AKTIVER I ALT	606.953.406	611.501.761

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2024	2023
	PASSIVER		
	Egenkapital		
7	Selskabskapital	5.000.000	5.000.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	0	10.500
	Reserve for sikringstransaktioner	1.193.795	3.924.473
	Overført resultat	275.196.180	264.888.649
	Egenkapital i alt	281.389.975	273.823.622
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	10.184.487	8.050.389
	Hensatte forpligtelser i alt	10.184.487	8.050.389
	Gældsforpligtelser		
8	Langfristede gældsforpligtelser		
	Lån fra KommuneKredit og Nordea Kredit	247.780.318	256.613.535
	Tilslutningsbidrag	8.314.189	8.361.922
	Overdækning	1.082.083	5.381.761
	Overdækning skattesag	900.980	900.980
		258.077.570	271.258.198
	Kortfristede gældsforpligtelser		
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8.924.775	10.636.801
	Byggecredit	35.651.949	31.894.900
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	5.960.536	2.999.888
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.753.183	11.021.868
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.010.931	1.799.148
	Anden gæld	0	16.947
		57.301.374	58.369.552
	Gældsforpligtelser i alt	315.378.944	329.627.750
	PASSIVER I ALT	606.953.406	611.501.761

- 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 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 1. januar 2024	5.000.000	10.500	3.924.473	264.888.649	273.823.622
Overført via resultatdisponering	0	-10.500	0	10.307.531	10.297.031
Værdireguleringer af sikringstransaktioner	0	0	-3.500.869	0	-3.500.869
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	770.191	0	770.191
Egenkapital 31. december 2024	5.000.000	0	1.193.795	275.196.180	281.389.975

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	2024	2023
	Årets resultat	10.297.031	5.548.363
14	Reguleringer	20.550.289	26.326.937
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	30.847.320	31.875.300
15	Ændring i driftskapital	-1.899.501	-4.758.285
	Pengestrømme fra primær drift	28.947.819	27.117.015
	Renteindbetalinger m.v.	305.698	199.875
	Renteudbetalinger m.v.	-7.544.497	-7.348.913
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	21.709.020	19.967.977
	Køb af materielle anlægsaktiver	-16.909.167	-37.995.828
	Salg af materielle anlægsaktiver	312.411	1.788.200
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-16.596.756	-36.207.628
	Ændring i lån hos KommuneKredit	-8.036.712	-8.058.894
	Ændring i byggekredit	3.757.049	21.999.292
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.279.663	13.940.398
	Årets pengestrøm	832.601	-2.299.253
	Likvider 1. januar	11.646.722	13.945.975
	Likvider 31. december	12.479.323	11.646.722

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 2024 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. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer 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 administrationsselskabet.

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.	2024	2023
2 Nettoomsætning		
Omsætning	52.232.175	50.138.130
Over-/underdækning	6.809.255	-2.257.414
	<u>59.041.430</u>	<u>47.880.716</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2024	2023				
3 Andre driftsindtægter						
Lejeindtægter	168.035	251.873				
Avance ved salg af materielle anlægsaktiver	199.585	1.427.982				
	<u>367.620</u>	<u>1.679.855</u>				
4 Skat af årets resultat						
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	770.190	1.374.480				
Årets regulering af udskudt skat	2.134.098	190.441				
	<u>2.904.288</u>	<u>1.564.921</u>				
5 Immaterielle anlægsaktiver						
kr.		Software				
Kostpris 1. januar 2024		329.282				
Kostpris 31. december 2024		329.282				
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024		318.782				
Årets afskrivninger		10.500				
Af- og nedskrivninger 31. december 2024		329.282				
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024		<u>0</u>				
6 Materielle anlægsaktiver						
kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2024	26.958.550	171.203.913	507.225.572	7.617.008	4.467.879	717.472.922
Tilgang i årets løb	0	40.222	11.092	75.000	16.782.853	16.909.167
Afgang i årets løb	0	-130.096	-738.265	-2.304.338	0	-3.172.699
Overførsel fra andre poster	0	3.275.449	13.165.515	0	-16.440.964	0
Kostpris 31. december 2024	<u>26.958.550</u>	<u>174.389.488</u>	<u>519.663.914</u>	<u>5.387.670</u>	<u>4.809.768</u>	<u>731.209.390</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	0	16.511.730	109.679.824	5.738.768	0	131.930.322
Årets afskrivninger	0	4.949.581	11.231.474	409.409	0	16.590.464
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-45.430	-254.991	-1.897.686	0	-2.198.107
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	<u>0</u>	<u>21.415.881</u>	<u>120.656.307</u>	<u>4.250.491</u>	<u>0</u>	<u>146.322.679</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	<u>26.958.550</u>	<u>152.973.607</u>	<u>399.007.607</u>	<u>1.137.179</u>	<u>4.809.768</u>	<u>584.886.711</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2024	2023
7 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 5.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	5.000.000	5.000.000
	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>

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

8 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2024	Kortfristet andel	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Lån fra KommuneKredit og Nordea Kredit	256.579.919	8.799.601	247.780.318	210.861.554
Tilslutningsbidrag	8.439.363	125.174	8.314.189	7.813.489
Overdækning	1.082.083	0	1.082.083	0
Overdækning skattesag	900.980	0	900.980	0
	<u>267.002.345</u>	<u>8.924.775</u>	<u>258.077.570</u>	<u>218.675.043</u>

9 Afledte finansielle instrumenter

Dagsværdioplysninger

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

kr.	2024	2023
Dagsværdi, ultimo	1.530.506	5.031.375
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i reserve for sikringsinstrumenter	-3.500.869	6.247.637
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 1.531 t.kr. før skat og efter fradrag for 22 % skat 1.194 t.kr.

10 Personaleomkostninger

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 137.615 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 2024 udgør 578.940 t.kr. i alt.

13 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

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

kr. 2024 2023

14 Reguleringer

Af- og nedskrivninger	16.600.964	16.694.360
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	662.180	-1.374.580
Finansielle indtægter	-305.698	-199.875
Finansielle omkostninger	7.544.497	7.348.913
Skat af årets resultat	770.190	1.374.480
Ændring i udskudt skat	2.134.098	190.441
Regulering af over-/underdækning	-6.809.255	2.257.414
Regulering af tilslutningsbidrag	-46.687	35.784
	<u>20.550.289</u>	<u>26.326.937</u>

15 Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	757.017	-62.650
Ændring i tilgodehavender	456.680	430.367
Ændring i kortfristet gæld i øvrigt	-3.113.198	-5.126.002
	<u>-1.899.501</u>	<u>-4.758.285</u>

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.”

John Buur Christiansen

Adm. direktør

På vegne af: Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S - ...

Serienummer: 4b59d6dc-9246-4604-bdd7-1140a0cc4f88

IP: 152.115.xxx.xxx

2025-04-28 12:30:55 UTC



Jørn Hedegaard Jensen

Bestyrelse

På vegne af: Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S - ...

Serienummer: 08fbd971-7445-4c6a-abd5-ef927ff8e738

IP: 2.106.xxx.xxx

2025-04-28 18:46:22 UTC



Dorthe Minna Hansen

Bestyrelse

På vegne af: Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S - ...

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

IP: 80.162.xxx.xxx

2025-04-28 18:51:24 UTC



Jan Olaf Steiner

Bestyrelse

På vegne af: Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S - ...

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

IP: 212.27.xxx.xxx

2025-04-28 21:11:16 UTC



Pernille Ahlefeldt Wetterberg

Bestyrelse

På vegne af: Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S - ...

Serienummer: ce45b3e3-c6f7-457e-a0a5-7b7edbcaf08b

IP: 87.104.xxx.xxx

2025-04-29 11:18:29 UTC



Henrik Peter Bang

Næstformand

På vegne af: Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S - ...

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

IP: 176.22.xxx.xxx

2025-04-30 07:08:12 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl med brug af certifikat og tidsstempel fra en kvalificeret tillidstjenesteudbyder.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter.

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.”

Tommy Johansen Wedel

Bestyrelse

På vegne af: Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S - ...

Serienummer: 25b6376e-9a1a-497e-96b2-ca19be0c16e8

IP: 217.74.xxx.xxx

2025-04-30 13:46:16 UTC



Dorthe Dornonville la Cour

Formand

På vegne af: Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S - ...

Serienummer: 96561d01-140f-4d5a-a825-4db6b00371f4

IP: 176.22.xxx.xxx

2025-04-30 16:14:49 UTC



Marianne Westermann

Statsaut. revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: ce2f80c6-a5a7-4f30-848e-ab53b416898c

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-04-30 16:33:17 UTC



Finn Thomassen

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsaut. revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: ab598efb-0682-4fd7-80ac-8b8eb9a223f7

IP: 147.161.xxx.xxx

2025-05-01 09:38:19 UTC



Birger Kjer Hansen

Dirigent

På vegne af: Lyngby-Taarbæk Forsyning Holding A/S - ...

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

IP: 185.116.xxx.xxx

2025-05-08 11:30:29 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via [Penneo.com](https://penneo.com). De underskrevne data er valideret vha. den matematiske hashværdi af det originale dokument. Alle kryptografiske beviser er indlejret i denne PDF for validering i fremtiden.

Dette dokument er forseglet med et kvalificeret elektronisk segl med brug af certifikat og tidsstempel fra en kvalificeret tillidstjenesteudbyder.

Sådan kan du verificere, at dokumentet er originalt

Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at det er certificeret af **Penneo A/S**. Dette beviser, at indholdet af dokumentet er uændret siden underskriftstidspunktet. Bevis for de individuelle underskrivers digitale underskrifter er vedhæftet dokumentet.

Du kan verificere de kryptografiske beviser vha. Penneos validator, <https://penneo.com/validator>, eller andre valideringstjenester for digitale underskrifter.