

Lolland Energi Holding A/S

Stavangervej 13, 4900 Nakskov

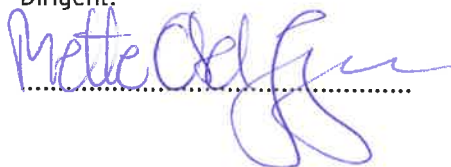
CVR-nr. 28 65 42 00

Årsrapport 2020



Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. maj 2021

Dirigent:



Mette Oelgen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	11
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Lolland Energi Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nakskov, den 17. maj 2021

Direktion:



Mette Obel Jepsen

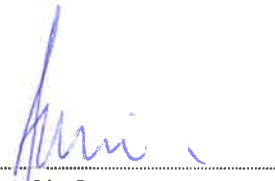
Bestyrelse:



Henning G. Rasmussen
formand



Henrik Høgh
næstformand



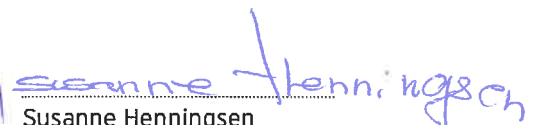
Hans Ole Sørensen



Holger Schou Rasmussen



Vibeke Grave



Susanne Henningsen
medarbejderrepræsentant



Jesper Kristensen
medarbejderrepræsentant



Rene D. Jørgensen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Lolland Energi Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Lolland Energi Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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 regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 17. maj 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor
mne26738



Finn Thomassen
statsaut. revisor
mne33691

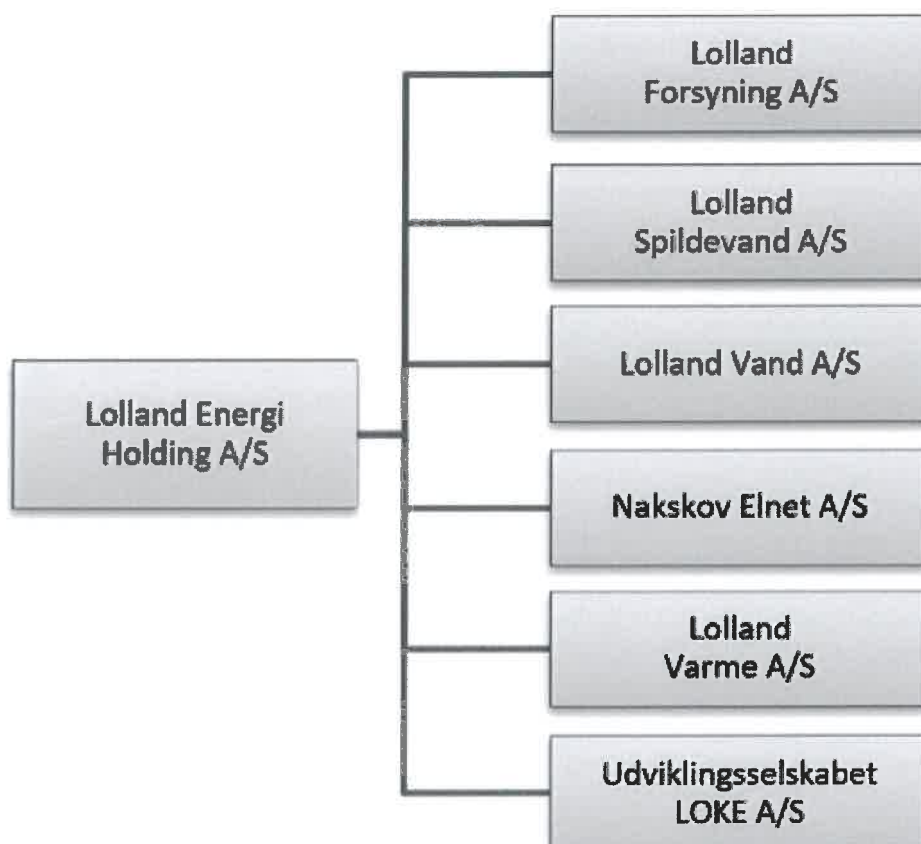
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Lolland Energi Holding A/S
Adresse, postnr., by	Stavangervej 13, 4900 Nakskov
CVR-nr.	28 65 42 00
Stiftet	22. marts 2006
Hjemstedskommune	Lolland Kommune
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Henning G. Rasmussen, formand Henrik Høegh, næstformand Hans Ole Sørensen Holger Schou Rasmussen Vibeke Grave Susanne Henningsen, medarbejderrepræsentant Jesper Kristensen, medarbejderrepræsentant Rene D. Jørgensen, medarbejderrepræsentant
Direktion	Mette Obel Jepsen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2020	2019	2018	2017	2016
Hovedtal					
Nettoomsætning	224.309	221.793	220.373	207.323	217.317
Bruttoresultat	153.922	170.408	167.758	148.752	154.983
Resultat før renter og skat (EBIT)	40.211	58.491	59.699	22.030	7.314
Årets resultat	21.041	40.550	112.482	-34.201	-901
Balancesum					
Egenkapital	2.088.563	2.032.634	1.814.710	1.845.441	1.914.659
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	113.049	109.444	-31.898	90.682	121.934
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-105.262	-241.040	-144.572	-82.486	-66.161
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-72.682	-210.753	-144.572	-81.622	-64.524
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	20.572	118.616	-17.271	22.803	-23.409
Pengestrøm i alt	28.359	-12.980	-193.741	30.999	32.364
Nøgletal					
Overskudsgrad	17,9 %	26,4 %	27,1 %	10,6 %	0,0 %
Bruttomargin	68,6 %	76,8 %	76,1 %	71,7 %	71,3 %
Soliditetsgrad	49,3 %	49,6 %	53,9 %	46,9 %	45,6 %
Egenkapitalforrentning	2,1 %	4,1 %	12,2 %	-3,9 %	-0,1 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	71	74	75	86	91

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Lolland Energi Holding A/S er holdingselskab for forsyningsaktiviteterne i koncernen. Aktiviteterne i koncernen omfatter el-transmission, produktion og levering af drikkevand, produktion og levering af varme, samt afledning og rensning af spildevand. I forlængelse heraf omfatter koncernens aktiviteter udvikling/støtte af projekter til fremme og udbredelse af vedvarende energi på Lolland. Alle koncernens medarbejdere er ansat i selskabet Lolland Forsyning A/S, der fungerer som koncernens serviceselskab.

Lolland Energi-Koncernen omfatter følgende selskaber:

- ▶ Lolland Forsyning A/S beskæftiger sig med entreprenørvirksomhed, administration og anden virksomhed med tilknytning til forsyningsvirksomhed. Alle koncernens medarbejdere er ansat i dette selskab.
- ▶ Lolland Spildevand A/S ejer og driver kloaknet og renseanlæg i Lolland Kommune.
- ▶ Lolland Vand A/S ejer og driver vandværker, boringer og ledningsnet og producerer drikkevand til forbrugerne i dele af Lolland kommune.
- ▶ Nakskov Elnet A/S ejer og driver el-transmissionsnettet Nakskov.
- ▶ Lolland Varme A/S ejer og driver varmeværkerne i Søllested og Nakskov og forsyner forbrugerne i de samme områder med fjernvarme. Varmen produceres på egne flis- og halmfyrede værker. Derudover forsynes forbrugerne i Bandholm, Reersnæs, Nørreballe, Østofte og Stokkemarke også med fjernvarme.
- ▶ Udviklingselskabet LOKE A/S udvikler og medfinansierer projekter inden for vedvarende energikilder og intelligente energiløsninger, herunder investering i offentlige og private miljøinitiativer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat for koncernen udgør et overskud på 21.041 t.kr. (overskud på 40.550 t.kr. i 2019).

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Koncernens egenkapital udgør pr. 31. december 2020 i alt 1.028.682 t.kr.

Status på skattesagen

Vandsektoren har været igennem et omfattende sagsforløb om den skattemæssige værdiansættelse af vandsektorselskabernes anlægsaktiver. Pilotsagerne i sagskomplekset blev afgjort af Højesteret den 8. november 2018. Lolland Vand A/S og Lolland Spildevand A/S har derfor indregnet konsekvenserne af pilotsagerne i årsregnskaberne og selvangivelsen for 2018, således at årsregnskaber og selvangivelser var retvisende.

Lolland Varme A/S kan ligesom koncernens vandselskaber støtte ret på Højesterets dom, hvilket er bekræftet af Skatterådet i en afgørelse fra 2019. Skatten i årsregnskabet for Lolland Varme A/S er opgjort med udgangspunkt i selskabets varmeprismæssigt nedskrevne kostpriser på stiftelsestidspunktet som skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver. Får Lolland Varme A/S medhold i selskabets sag ved Landsskatteretten, vil de skattemæssige indgangsværdier kunne opgøres til POLKA-værdier - dette vil medføre, at de skattemæssige indgangsværdier forhøjes.

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 årsregnskaberne og selvangivelserne for 2018. Status vedrørende skattesagen er derfor uændret i forhold til sidste år, og der afventes således fortsat endelig håndtering af selskabernes konkrete sager.

Lolland Forsyning A/S

Lolland Forsyning A/S har i 2020 udført en del regningsarbejder for Femern Bælt A/S i forbindelse med deres etablering af camp og produktionsområde ved Rødbyhavn. Ligeledes forestår Lolland Forsyning A/S stadig driften af Lolland Kommunes gade- og trafiklys i Nakskov, kontrakten er 3-årig med udløb i 2021.

Ledelsesberetning

Lolland Vand A/S

Lolland Vand A/S har i 2020 investeret i nye anlæg for 9.060 t.kr. De største investeringer omfatter udskiftning af tekniske installationer/SRO, målerskift 2020 og akutte ledningsrenoveringer 2020.

Der er et stort igangværende anlægsprojekt ultimo 2020, og det er ledningsrenovering på Chr. Dalsvej i Nakskov, som forventes færdig i 1. kvartal 2021.

Alle nyetablerede boringer til Femern byggeriet er taget i drift i 2020.

Lolland Spildevand A/S

Lolland Spildevand A/S har i 2020 investeret i nye anlæg for 33.771 t.kr. De største investeringer omfatter renovering af produktionsanlæg på Søllested rensningsanlæg, samt omlægning af ledninger under sejlrunden i Nakskov havn i forbindelse med etablering af nyt kajanalæg.

I 2020 er der en del store igangværende anlægsprojekter. Her kan nævnes etablering af nyt sparebassin på Rødbyhavn renseanlæg, samt ledningsrenovering på Nørrevænget, Nylandsvej og Hans Fugls Vej i Horslunde.

Ved udgangen af 2020 havde Lolland Spildevand A/S i alt 30 renseanlæg i drift.

Den akkumulerede reguleringsmæssige overdækning knyttet til tømningsordningen udgør 2.928 t.kr. pr. 31. december 2020. Taksten er nedsat i 2021 og vil yderligere blive nedsat i 2022 for at nedbringe overdækningen over de kommende år.

Lolland Varme A/S

Lolland Varme A/S har i 2020 investeret i nye anlæg for 24.719 t.kr. De største investeringer omfatter ledningsrenovering på Chr. Dalsvej, omlægning af ledning under sejlrunden ved Rosnæs og ledningsrenovering i Søllested.

Ultimo 2020 er det største igangværende anlægsprojekt forprojekt vedrørende alternative varmekilder. Projektet forventes at munde ud i et nyt anlægsprojekt i 2022, hvor de nye varmekilder skal installeres.

Lolland Varme A/S modtager varme fra REFA MSK-værket til forsyning af vores kunder i Bandholm, Nørreballe, Østøfte, Reersnæs og Stokkemarke. I december 2020 meddelte REFA MSK, at de var gået i rekonstruktion. Lolland Varme rekonstruktøren, at vi fortsat ønskede at aftage varme fra REFA MSK, hvis de øvrige to varmeaftagere - som er Saksøbing Fjernvarmeselskab A.m.b.a og Maribo Varmeværk A.m.b.a - også ønskede at indgå en ny aftale om levering af varme fra REFA MSK, så prisen kan holdes på et fornuftigt niveau. Rekonstruktøren har på nuværende tidspunkt indgået aftale om levering af varme til år 2030 med Saksøbing Fjernvarmeselskab A.m.b.a. Maribo Varmeværk A.m.b.a har ikke ønsket at indgå en ny aftale og får derfor ikke leveret varme fra REFA MSK for nuværende. Der er en del juridiske forhold, der skal afklares mellem REFA MSK og Maribo Varmeværk A.m.b.a og Saksøbing Fjernvarmeselskab A.m.b.a.

Det at Maribo Varmeværk A.m.b.a ikke aftager varme fra REFA MSK har bevirket, at varmeprisen er steget meget, og Lolland Varme, har derfor kun indgået en midlertidig varmeleveringsaftale med rekonstruktøren indtil de juridiske forhold med Saksøbing Fjernvarme A.m.b.a. og Maribo Varmeværk A.m.b.a. er afklaret. Først når Lolland Varme A/S kender den endelige leveringspris fra REFA MSK, kan der indledes forhandlinger om en længere leveringsaftale frem til år 2030. Det er i Lolland Varme A/S' interesse, at konflikten bliver løst så hurtigt som muligt, så perioden med forhøjede omkostninger bliver så kortvarig som mulig.

På baggrund af de forhøjede omkostninger til køb af varme hos REFA MSK, er der vedtaget en takststigning pr. 1. juli 2021 for kunderne i det berørte fjernvarmeområde.

Nakskov Elnet A/S

Nakskov Elnet A/S har i 2020 investeret i nye anlæg for 6.195 t.kr. De største investeringer har været omlægning af ledning under sejlrunden ved Rosnæs og udskiftning af søkabel i Nakskov Havn.

Ultimo 2020 er det største igangværende anlægsprojekt ny trafostation vedr. ladestation til elbuser og udskiftning af oliekabel i Skibsværftsvej.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

Koncernens kernekompetencer relaterer sig til salg af serviceydelser inden for energi- og forsyningsvirksomheder. Medarbejderne og den viden, de besidder hver for sig og sammen med virksomhedens systemer, udgør virksomhedens produktionsapparat.

Gennem videreuddannelse vedligeholdes og udvikles vores viden fortsat. Der lægges vægt på, at koncernen gennem videreuddannelsesaktiviteter og gennem investering i udvikling og nye kompetencer er i stand til at servicere kunderne.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Koncernen er ikke berørt af særlige driftsmæssige eller finansielle risici udover almindeligt forekomne risici inden for den branche, som koncernen opererer i.

Prisrisici

Koncernen har ingen prisrisici, som kan påvirke prisen på koncernens ydelser.

Valutarisici

Koncernen har ingen valutarisici - køb og salg sker i danske kroner.

Renterisici

Koncernen har til sikring mod rentestigninger på variabelt forrentet gæld indgået renteswap. Som følge heraf er selskabets anlægsgæld ikke eksponeret mod rentestigninger. Lån der optages efterfølgende, herunder konvertering af byggekreditter for tidligere perioder, vil blive optaget i overensstemmelse med koncernens finansieringspolitik og krav fra garantistilleren Lolland Kommune i øvrigt.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ingen egentlige udviklingsaktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter statusdagen indtrådt begivenheder af betydning for koncernregnskabet og årsregnskabet.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
3	Nettoomsætning	224.309	221.793	431	400
	Andre driftsindtægter	1.880	7.925	0	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-47.568	-34.385	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-24.699	-24.925	-135	-204
	Bruttoresultat	153.922	170.408	296	196
4	Personaleomkostninger	-41.390	-41.750	-82	0
5	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-72.020	-69.770	-82	-16
	Andre driftsomkostninger	-302	-396	0	0
	Resultat før finansielle poster	40.210	58.492	132	180
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	20.938	39.983
	Finansielle indtægter	497	546	0	0
6	Finansielle omkostninger	-20.023	-18.879	-29	-27
	Resultat før skat	20.684	40.159	21.041	40.136
7	Skat af årets resultat	357	391	0	414
	Årets resultat	21.041	40.550	21.041	40.550

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
8	Immaterielle anlægsaktiver				
	Takstrettigheder	0	2.963	0	0
	Software	841	496	0	0
		<u>841</u>	<u>3.459</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	104.424	106.121	0	82
	Produktions- og distributionsanlæg	1.772.212	1.768.579	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7.944	6.547	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	13.956	16.415	0	0
		<u>1.898.536</u>	<u>1.897.662</u>	<u>0</u>	<u>82</u>
10	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	1.021.506	1.001.877
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.021.506</u>	<u>1.001.877</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.899.377</u>	<u>1.901.121</u>	<u>1.021.506</u>	<u>1.001.959</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	8.516	7.918	0	0
		<u>8.516</u>	<u>7.918</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
11	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	36.009	38.388	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	134	0
	Tilgodehavende selskabsskat	7.584	7.584	0	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	17.959	17.959
	Andre tilgodehavender	13.438	5.797	0	0
12	Reguleringsmæssig underdækning	6.400	11.698	0	0
		<u>63.431</u>	<u>63.467</u>	<u>18.093</u>	<u>17.959</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>56.961</u>	<u>30.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>60.278</u>	<u>30.128</u>	<u>1.386</u>	<u>1.251</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>189.186</u>	<u>131.513</u>	<u>19.479</u>	<u>19.210</u>
	AKTIVER I ALT	<u>2.088.563</u>	<u>2.032.634</u>	<u>1.040.985</u>	<u>1.021.169</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
	PASSIVER				
	Egenkapital				
	Aktiekapital	180.000	180.000	180.000	180.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	136.846	19.900
	Markedsværdi af sikringsinstrumenter	-65.712	-64.403	0	0
	Overført resultat	914.394	893.353	711.836	809.050
	Egenkapital i alt	1.028.682	1.008.950	1.028.682	1.008.950
	Hensatte forpligtelser				
	Tidsmæssige forskelle	57.747	62.977	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	57.747	62.977	0	0
	Gældsforpligtelser				
13	Langfristede gældsforpligtelser				
	Kreditinstitutter	746.853	730.268	0	0
	Tilslutningsbidrag	62.555	35.995	0	0
	Anden gæld	0	2.812	0	0
		809.408	769.075	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	38.021	33.370	0	0
	Gæld til banker	4.149	2.358	0	0
12	Reguleringsmæssig overdækning	2.928	4.522	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	43.720	62.773	40	15
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	56	2
	Skyldig sambeskatningsbidrag	0	0	12.161	12.160
	Anden gæld	103.908	88.609	46	42
		192.726	191.632	12.303	12.219
	Gældsforpligtelser i alt	1.002.134	960.707	12.303	12.219
	PASSIVER I ALT	2.088.563	2.032.634	1.040.985	1.021.169

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 14 Afledte finansielle instrumenter
- 15 Eventualaktiver
- 16 Sikkerhedsstillelser
- 17 Nærtstående parter
- 18 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Egenkapitalopgørelse

		Koncern			
		Aktiekapital	Markedsværdi af sikrings- instrumenter	Overført resultat	I alt
Note	t.kr.				
	Egenkapital 1. januar 2019	180.000	-54.091	852.803	978.712
	Overført via resultatdisponering	0	0	40.550	40.550
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-10.312	0	-10.312
	Egenkapital 1. januar 2020	180.000	-64.403	893.353	1.008.950
	Overført via resultatdisponering	0	0	21.041	21.041
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-1.309	0	-1.309
	Egenkapital 31. december 2020	180.000	-65.712	914.394	1.028.682

		Modervirksomhed			
		Aktiekapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Note	t.kr.				
	Egenkapital 1. januar 2019	180.000	0	798.712	978.712
18	Overført via resultatdisponering	0	30.212	10.338	40.550
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-10.312	0	-10.312
	Egenkapital 1. januar 2020	180.000	19.900	809.050	1.008.950
18	Overført via resultatdisponering	0	20.938	103	21.041
	Egenkapital overført til reserver	0	97.317	-97.317	0
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	-1.309	0	-1.309
	Egenkapital 31. december 2020	180.000	136.846	711.836	1.028.682

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2020	2019
	Årets resultat	21.041	40.550
19	Reguleringer	89.700	84.028
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	110.741	124.578
20	Ændring i driftskapital	21.834	3.200
	Pengestrømme fra primær drift	132.575	127.778
	Renteindbetalinger m.v.	497	545
	Renteudbetalinger m.v.	-20.023	-18.879
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	113.049	109.444
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-580	-459
	Køb af materielle anlægsaktiver	-72.682	-210.753
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	172
	Køb af obligationer	-32.000	-30.000
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-105.262	-241.040
	Lånoptagelse i året	122.000	147.000
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-101.428	-28.384
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	20.572	118.616
	Årets pengestrøm	28.359	-12.980
	Likvider 1. januar	27.770	40.750
21	Likvider 31. december	56.129	27.770

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lolland Energi Holding A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Lolland Energi Holding A/S samt datterselskaber, hvori Lolland Energi Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender samt realiserede og ikke-realiserede fortjenester ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %

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 klassificeres som andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af de sikrede aktiver eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som 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.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen, som omfatter bidrag fra distribution af vand, fjernvarme og el, afledning og behandling af spildevand, drift af tømningsordningen, periodiseret tilslutningsbidrag samt salg af andre ydelser, indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering/modtagelse, hvis indtægten kan opgøres pålideligt, og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Årets over-/underdækning, årets forskydning i tidsmæssige forskelle i betalinger samt reguleringer vedrørende tidligere perioder indgår i nettoomsætningen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger til vedligeholdelse af ledningsnet samt det forbrug af hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

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:

Software	3 år
Grunde og bygninger	50 år
Produktions- og distributionsanlæg	8-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år

Der foretages ikke afskrivninger på grunde, ligesom der ikke afskrives på anlæg under udførsel.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Koncernens selskaber er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af Lolland Energi Holding-koncernens dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen. Lolland Energi Holding A/S er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Takstrettigheder, henført til immaterielle aktiver, knytter sig til en forpligtelse vedrørende fremtidig reduktion af rensbidraget over for Guldborgsund Spildevand A/S. Takstrettigheden udgør en ikke-udnyttet opkrævningsret over for selskabets forbrugere.

Takstrettigheden er klassificeret som et immaterielt aktiv som følge af, at retten har en fremtidig økonomisk nytteværdi for selskabet. Denne ret modsvarer af en tilsvarende forpligtelse til at afregne et reduceret rensbidrag over for Guldborgsund Spildevand A/S.

Erhvervet software måles til kostpris med fradrag af akkumuleret afskrivninger. Software afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Vand- og spildevandstekniske anlæg er materielle anlægsaktiver anskaffet før 1. januar 2010, som er målt til standardpriser, og standardlevetiden er udmeldt af Forsyningssekretariatet i forbindelse med opgørelse af den reguleringsmæssige åbningsbalance.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af ikke-realiserede koncerninterne avancer og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle-, materielle- og finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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.

Nedskrivningstesten foretages på basis af de særlige forhold, der gælder for vand- hhv. varmeselskaber, herunder at selskaberne er "non-profit" og derfor ikke opererer med et afkastkrav til ejerne, samt de særlige forhold der gælder for reguleringen af indtægter for vand- og varmeselskaber.

Det er alene indikationer på værdiforringelse, der relaterer sig til begivenheder indtrådt efter aktivernes anskaffelse, som udløser nedskrivningstest.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for varebeholdninger omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien 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.

Koncern- og 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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Reguleringsmæssig underdækning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede indtægter for vandforsyningen, hhv. transport og behandling af spildevand, er mindre end den økonomiske ramme med fradrag og tillæg af kendte og godkendte reguleringer, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende i det omfang, underdækningen forventes opkrævet.

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er mindre end omkostningerne ved drift af tømningsordningen hhv. ved produktion og levering af varme eller indtægtsrammen for transport af el, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende i det omfang, underdækningen forventes opkrævet.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid. Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Koncern- og 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 for betalte acontoskatter.

I moderselskabets balance indregnes skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til 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. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Reguleringsmæssig overdækning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede for vandforsyningen, hhv. transport og behandling af spildevand, overstiger den økonomiske ramme med fradrag og tillæg af kendte og godkendte reguleringer, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb overstiger omkostningerne ved drift af tømningsordningen, hhv. ved produktion og levering af varme, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt 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 anlægsaktiver.

Pengestrømme til investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
2 Usikkerhed om indregning og måling

Udviklingsselskabet LOKE A/S har genforhandlet aftalen fra 2016 med selskabet Floating Power Plant A/S (FPP) om tilbagesalg af de elproduktionsaktiver, som parterne over en årække har investeret i. Parterne har med den nye aftale vedtaget en samlet salgsum på 28.000 t.kr. Salget er delvist finansieret ved et gældsbrev på 10.000 t.kr., mens den resterende salgsum vil blive udbetalt i fire rater, hver den 1. oktober i perioden 2021-2024.

Af årsrapporten 2019/2020 for Floating Power Plant A/S (FPP), der er godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. februar 2021, fremgår det, at selskabets kortsigtede kapitalbehov er sikret, men at der fortsat arbejdes på at rejse yderligere kapital. Som følge heraf vurderes der at være væsentlig usikkerhed knyttet til værdien af det indregnede tilgodehavende overfor FPP.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
3 Nettoomsætning				
Salg af drikkevand	31.392	33.091	0	0
Salg af distribution af varme	72.061	69.462	0	0
Salg og distribution af el	16.429	14.415	0	0
Afledning og rens af spildevand	90.003	93.677	0	0
Anden omsætning	12.896	7.244	431	400
Regulering af over-/underdækning	-3.702	3.644	0	0
Ændring i tidsmæssige forskelle	5.230	260	0	0
	224.309	221.793	431	400
4 Personaleomkostninger				
Lønninger	34.790	34.909	82	0
Pensioner	5.418	5.404	0	0
Andre omkostninger til social sikring	570	611	0	0
Andre personaleomkostninger	612	826	0	0
	41.390	41.750	82	0
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	71	74	0	0

Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:

I personaleomkostninger indgår vederlag til direktion og bestyrelse med 1.218 t.kr. (1.186 t.kr i 2019). Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b oplyses vederlag til direktion og bestyrelse samlet.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
5 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	235	459	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	71.785	69.311	82	16
	<u>72.020</u>	<u>69.770</u>	<u>82</u>	<u>16</u>
6 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til KommuneKredit	15.606	15.574	0	0
Garantiprovision til Lolland Kommune	3.132	2.829	0	0
Andre finansielle omkostninger	1.285	476	29	27
	<u>20.023</u>	<u>18.879</u>	<u>29</u>	<u>27</u>
7 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-357	2.894	0	-414
Årets regulering af udskudt skat	0	-3.281	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-4	0	0
	<u>-357</u>	<u>-391</u>	<u>0</u>	<u>-414</u>

8 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Takstrettigheder	Software	I alt
Kostpris 1. januar 2020	2.963	8.988	11.951
Tilgange	0	580	580
Afgange	-2.963	-513	-3.476
Kostpris 31. december 2020	<u>0</u>	<u>9.055</u>	<u>9.055</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	0	8.492	8.492
Afskrivninger	0	235	235
Afgange	0	-513	-513
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	<u>0</u>	<u>8.214</u>	<u>8.214</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>0</u>	<u>841</u>	<u>841</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
9 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				
	Grunde og bygninger	Produktions- og distributions-anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2020	171.851	2.577.067	24.986	16.415	2.790.319
Tilgange	0	0	0	72.682	72.682
Afgange	0	-89.995	-1.567	0	-91.562
Overførsel	1.343	70.537	3.261	-75.141	0
Kostpris 31. december 2020	173.194	2.557.609	26.680	13.956	2.771.439
Opskrivninger 1. januar 2020	0	99.627	0	0	99.627
Opskrivninger 31. december 2020	0	99.627	0	0	99.627
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	65.730	908.115	18.439	0	992.284
Afskrivninger	3.040	66.901	1.844	0	71.785
Afgange	0	-89.992	-1.547	0	-91.539
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	68.770	885.024	18.736	0	972.530
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	104.424	1.772.212	7.944	13.956	1.898.536

t.kr.	Moder- virksomhed
	Grunde og bygninger
Kostpris 1. januar 2020	324
Kostpris 31. december 2020	324
Opskrivninger 1. januar 2020	0
Opskrivninger 31. december 2020	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	242
Afskrivninger	82
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	324
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
10 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Moder- virksomhed
Kostpris 1. januar 2020	Kapitalandele i datter- virksomheder
Overførsel	981.977
Kostpris 31. december 2020	-97.317
Værdireguleringer 1. januar 2020	884.660
Årets resultat	19.900
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	20.938
Overførsel	-1.309
Værdireguleringer 31. december 2020	97.317
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	136.846
	<u>1.021.506</u>

Modervirksomhed

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Dattervirksomheder				
Lolland Forsyning A/S	Lolland	100 %	23.048	52
Nakskov Elnet A/S	Lolland	100 %	67.720	-859
Lolland Spildevand A/S	Lolland	100 %	595.907	12.534
Lolland Vand A/S	Lolland	100 %	269.218	9.311
Lolland Varme A/S	Lolland	100 %	52.703	0
Udviklingselskabet LOKE A/S	Lolland	100 %	12.910	-100

11 Tilgodehavender

Af koncernens tilgodehavender fra salg forfalder 10.382 t.kr. til betaling senere end 12 måneder fra balancedagen.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
12 Årets over-/underdækning				
Underdækning Varme (kort)	3.600	5.398	0	0
Underdækning Elnet (kort)	2.800	6.300	0	0
Overdækning Tømning (kort)	-2.928	-3.147	0	0
Overdækning Vand (kort)	0	-1.375	0	0
	<u>3.472</u>	<u>7.176</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2020	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	783.047	36.194	746.853	595.247
Periodeafgrænsningsposter	1.827	1.827	0	56.992
	<u>784.874</u>	<u>38.021</u>	<u>746.853</u>	<u>652.239</u>

14 Afledte finansielle instrumenter

Koncernens mellemværender samt de relaterede sikringstransaktioner er pr. 31. december 2020 sammensat således:

t.kr.	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Niveau for opgørelse af dagsværdi
Variabel til fast, udløb 2024	44.728	47.350	-2.622
Variabel til fast, udløb 2025	35.393	38.272	-2.879
Variabel til fast, udløb 2026	56.930	59.967	-3.037
Variabel til fast, udløb 2034-2039	265.845	341.552	-75.707
	<u>402.896</u>	<u>487.141</u>	

Koncernen har indgået kontrakter til sikring af fremtidige rentebetalinger. I forhold til markedsrenten på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på 84.245 t. kr. Værdien af kontrakterne er indregnet under anden gæld, og værdireguleringen er indregnet i egenkapitalen.

15 Eventualaktiver

Modervirksomheden er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som adm-selskab hæfter Lolland Energi Holding A/S ubegrænset og solidarisk med øvrige danske koncernvirksomheder for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Koncernens eventualforpligtelser omfatter i øvrigt de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser og forpligtelser vedrørende indgåede service- og entrepriseaftaler.

Koncernen har pr. 31. december 2020 akkumulerede underdækninger knyttet til vandselskaberne på i alt 58.867 t.kr., der ikke er indregnet i balancen. Underdækningen er ikke indregnet i balancen, da der på tidspunktet for godkendelse af koncernregnskabet ikke er truffet beslutning om, hvorvidt man vil gøre brug af retten til at opkræve hele eller dele af underdækningerne hos forbrugeren.

Koncernen har skattemæssige merværdier på 1.379.254 t.kr. Den nominelle værdi heraf udgør 22 %, i alt 303.435 t.kr. Det udskudte skatteaktiv er ikke indregnet i balancen som følge af at det er usikkert om aktivet kan anvendes inden for en kortere årrække.

Udviklingselskabet LOKE A/S har genforhandlet aftalen fra 2016 med selskabet Floating Power Plant A/S (FPP) om tilbagesalg af de elproduktionsaktiver, som parterne over en årrække har investeret i. Parterne har med den nye aftale vedtaget en samlet salgssum på 28.000 t.kr., heraf er 10.822 t.kr. indregnet som tilgodehavende i balancen. Det resterende beløb på 17.178 tkr. er ikke indregnet som følge af den usikkerhed der knytter sig til værdien af salgsprovenuet.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
16 Sikkerhedsstillelser

Koncernen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2020.

17 Nærtstående parter

Lolland Energi Holding A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse	
Lolland Kommune	Torvet 3, 4930 Maribo	Ultimativ aktionær	
		Modervirksomhed	
		2020	2019
t.kr.			
18 Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		20.938	30.212
Overført resultat		103	10.338
		21.041	40.550
19 Reguleringer			
Af- og nedskrivninger		71.702	69.770
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver		0	-172
Ændring i tidsmæssige forskelle		-5.230	-260
Finansielle indtægter		-497	-545
Finansielle omkostninger		20.023	18.879
Over-/underdækning		3.702	-3.644
		89.700	84.028
20 Ændring i driftskapital			
Ændring i varebeholdninger		-596	1.626
Ændring i tilgodehavender		21.792	9.622
Ændring i leverandørgæld m.v.		638	-8.048
		21.834	3.200
21 Likvider, ultimo			
Likvide beholdninger		60.278	30.128
Kortfristet gæld til banker		-4.149	-2.358
		56.129	27.770