

Lolland Energi Holding A/S

Stavangervej 13, 4900 Nakskov

CVR-nr. 28 65 42 00

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. maj 2022

Dirigent:



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 2021.

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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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 18. maj 2022

Direktion:



Mette Obel Jepsen

Bestyrelse:



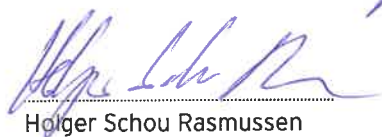
Michael Vinfeldt Knudsen
formand



Vagn Holse Pedersen
næstformand



Knud Bram Knudsen



Holger Schou Rasmussen



Lars Christiansen



Leonie Bøgelund Bødker
medarbejderrepræsentant



Thor Larsen
medarbejderrepræsentant



Zoran Maric
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 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 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 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 regnskabsbrugere 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 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 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.

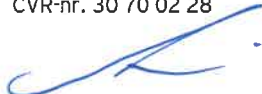
Vores konklusion om regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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 18. maj 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



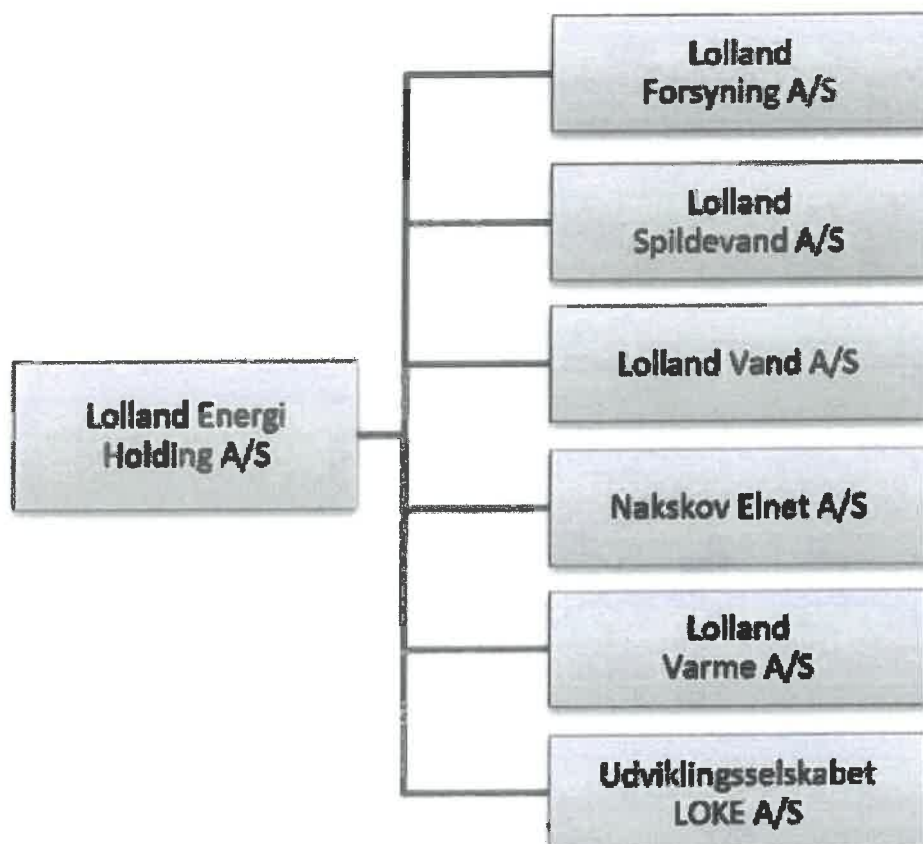
Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor
mne26738



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	Michael Vinfeldt Knudsen, formand Vagn Holse Pedersen, næstformand Knud Bram Knudsen Holger Schou Rasmussen Lars Christiansen Leonie Bøgelund Bødker, medarbejderrepræsentant Thor Larsen, medarbejderrepræsentant Zoran Maric, 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.	2021	2020	2019	2018	2017
Hovedtal					
Nettoomsætning	236.530	233.209	221.793	220.373	207.323
Bruttoresultat	159.980	153.922	170.408	167.758	148.752
Resultat før renter og skat (EBIT)	43.151	40.211	58.491	59.699	22.030
Årets resultat	32.358	21.041	40.550	112.482	-34.201
Balancesum	2.080.792	2.088.563	2.032.634	1.814.710	1.845.441
Egenkapital	1.082.276	1.028.682	1.008.950	978.712	864.957
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	110.696	113.049	109.444	-31.898	90.682
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-81.405	-105.262	-241.040	-144.572	-82.486
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-81.405	-72.682	0	-144.572	-81.622
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-36.457	20.572	118.616	-17.271	22.803
Pengestrøm i alt	-7.166	28.359	-12.980	-193.741	30.999
Nøgletal					
Overskudsgrad	18,2 %	17,2 %	26,4 %	27,1 %	10,6 %
Bruttomargin	67,6 %	66,0 %	76,8 %	76,1 %	71,7 %
Solidsgrad	52,0 %	49,3 %	49,6 %	53,9 %	46,9 %
Egenkapitalforrentning	3,1 %	2,1 %	4,1 %	12,2 %	-3,9 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	71	71	74	75	86

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, Østøst og Stokkemærke 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

Koncernens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på 32.358 t.kr. mod et overskud på 21.041 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 1.082.276 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Lolland Forsyning A/S

Lolland Forsyning A/S har i 2021 udført en del regningsarbejder for Lolland Kommune i forbindelse med renoivering og etablering af gade- og trafiklys i Nakskov.

Ligeledes forestår Lolland Forsyning A/S stadig driften af Lolland Kommunes gade- og trafiklys i Nakskov, kontrakten er 3-årig med udløb medio 2022.

Lolland Spildevand A/S

Lolland Spildevand A/S har i 2021 investeret i nye anlæg for 59.612 t.kr.

De største investeringer omfatter etablering af ledningsanlæg i byggemodning ved afkørsel 48 i Maribo, nyt sparebassin på Rødbyhavn rensningsanlæg, samt ledningsrenovering Hans Fugls vej i Horslunde.

I 2021 er der en del store igangværende anlægsprojekter. Her kan nævnes klimasikring på Fastings Allé og Bresemanns Allé i Nakskov, etablering af ekstra skruepresse med udstyr på Hunseby renseanlæg, samt nedlæggelse af Halsted renseanlæg.

Ved udgangen af 2021 havde Lolland Spildevand A/S i alt 30 renseanlæg i drift.

Den akkumulerede reguleringsmæssige overdækning knyttet til tømningensordningen er pr. 31. december 2021 kr. 1.947 t.kr.

Taksten for tømningensordning er nedsat yderligere i 2022 og det er forventeligt at overdækningen er tilbagebetalt ultimo 2023.

Ledelsesberetning

Lolland Vand A/S

Lolland Vand A/S har i 2021 investeret i nye anlæg for 12.592 t.kr. De største investeringer omfatter Ledningsrenovering på Chr. Dalsvej i Nakskov, Målerskift 2021, Renovering af anboringsbøjler og stophaner i Hummingen.

Der er en del igangværende anlægsprojekter ultimo 2021. Det største er udskiftning og flowtilpasning af filtre på Maribo Vandværk, som forventes færdig i 1. kvartal 2022.

Lolland Varme A/S

Lolland Varme A/S har i 2021 investeret i nye anlæg for 9.282 t.kr. De største investeringer omfatter Nye fjernvarmestik 2021 og Ledningsrenovering på Axeltorv i Nakskov.

Ultimo 2021 er det største igangværende anlægsprojekt Antenneanlæg til fjernaflæste målere. Projektet forventes først afsluttet 1. kvartal 2023 pga. lange leveringstider på elektroniske komponenter.

Lolland Varme A/S har tidligere modtaget varme fra REFA MSK-værket til forsyning af vores kunder i Bandholm, Nørreballe, Østoft, Reersnæs og Stokkemarke. På grund af varmekonflikten mellem REFA-MSK og Maribo Varme har det ikke været muligt at modtaget varmen fra REFA MSK i store dele af 2021, da Maribo Varme havde lukket af for vores 3. parts adgang til REFA MSK på Maribo Varmeværk. I den periode har Lolland Varme modtaget varme fra Maribo Varmeværk. Det har dog økonomisk ikke været til ulempe for vores kunder i område ØST, da taksten i perioden har været billigere hos Maribo Varme end hos REFA MSK.

I januar 2022 har Maribo Varme varslet stigning i taksten, så den kom til at ligge væsentligt over hvad vi kunne købe den til hos REFA-MSK. Der er derfor lavet en teknisk løsning som Maribo Varme kan acceptere og der er lukket op for vores 3. parts adgang til REFA MSK igen. Så nu modtager vi igen varme fra REFA MSK til vores område ØST.

Lolland Varme er ikke part i varmekonflikten, men følger udviklingen tæt og agerer efter hvad der er bedst for vores kunder.

Der er en større underdækning i område ØST pga. opstilling af nødvarmestik og forhøjede takster hos REFA-MSK de første 5 måneder af året. På baggrund af det blev der foretaget en prisstigning pr. 1. juli 2021 i område ØST. Det er forventeligt at kunne neutralisere underdækningen i område ØST de næste 2 til 3 år ved uændret takst og omkostningsniveau.

Nakskov Elnet A/S

Nakskov Elnet A/S har i 2021 investeret i nye anlæg for 6.105 t.kr. De største investeringer har været Renovering af trafostationer 2021 og Ny trafostation (højvandsikring) på Skibsværftvej.

Ultimo 2021 er der et igangværende anlægsprojekt som er Byggemodning mørtelgrunden, Nakskov Havn.

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 selskabet, 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.

Ledelsesberetning

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 iøvrigt.

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	
		2021	2020	2021	2020
3	Nettoomsætning	236.530	233.209	440	431
	Andre driftsindtægter	2.256	1.880	0	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-64.670	-61.922	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-14.136	-19.245	-99	-135
	Bruttoresultat	159.980	153.922	341	296
4	Personaleomkostninger	-41.887	-41.390	-83	-82
5	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-74.710	-72.020	0	-82
	Andre driftsomkostninger	-232	-302	0	0
	Resultat før finansielle poster	43.151	40.210	258	132
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	32.122	20.938
6	Finansielle indtægter	2.446	497	0	0
7	Finansielle omkostninger	-19.228	-20.023	-32	-29
	Resultat før skat	26.369	20.684	32.348	21.041
8	Skat af årets resultat	5.989	357	10	0
	Årets resultat	32.358	21.041	32.358	21.041

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

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
9	Immaterielle anlægsaktiver				
	Software	418	841	0	0
		<u>418</u>	<u>841</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
10	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	103.352	104.424	0	0
	Produktions- og distributionsanlæg	1.787.265	1.772.212	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.613	7.944	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	5.424	13.956	0	0
		<u>1.905.654</u>	<u>1.898.536</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
11	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	1.074.864	1.021.506
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.074.864</u>	<u>1.021.506</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.906.072</u>	<u>1.899.377</u>	<u>1.074.864</u>	<u>1.021.506</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	7.805	8.516	0	0
		<u>7.805</u>	<u>8.516</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
12	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	35.964	36.009	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	138	134
	Tilgodehavende selskabsskat	8.828	7.584	0	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	19.189	17.959
	Andre tilgodehavender	8.452	13.438	13	0
13	Reguleringsmæssig underdækning	5.467	6.400	0	0
		<u>58.711</u>	<u>63.431</u>	<u>19.340</u>	<u>18.093</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	<u>57.407</u>	<u>56.961</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger	<u>50.797</u>	<u>60.278</u>	<u>1.518</u>	<u>1.386</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>174.720</u>	<u>189.186</u>	<u>20.858</u>	<u>19.479</u>
	AKTIVER I ALT	<u>2.080.792</u>	<u>2.088.563</u>	<u>1.095.722</u>	<u>1.040.985</u>

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

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
	PASSIVER				
	Egenkapital				
	Aktiekapital	180.000	180.000	180.000	180.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	190.204	136.846
	Markedsværdi af sikringsinstrumenter	-44.476	-65.712	0	0
	Overført resultat	946.752	914.394	712.072	711.836
	Egenkapital i alt	1.082.276	1.028.682	1.082.276	1.028.682
	Hensatte forpligtelser				
	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	62.309	57.747	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	62.309	57.747	0	0
	Gældsforpligtelser				
14	Langfristede gældsforpligtelser				
	Kreditinstitutter	710.022	746.853	0	0
	Periodiserede tilslutningsbidrag	71.655	62.555	0	0
		781.677	809.408	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	38.395	38.021	0	0
	Gæld til banker	1.834	4.149	0	0
13	Reguleringsmæssig overdækning	1.947	2.928	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	37.488	43.720	0	40
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	56
	Skyldig sambeskatningsbidrag	0	0	13.382	12.161
	Anden gæld	74.866	103.908	64	46
		154.530	192.726	13.446	12.303
	Gældsforpligtelser i alt	936.207	1.002.134	13.446	12.303
	PASSIVER I ALT	2.080.792	2.088.563	1.095.722	1.040.985

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 15 Afledte finansielle instrumenter
- 16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 17 Eventualaktiver
- 18 Sikkerhedsstillelser
- 19 Nærtstående parter
- 20 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 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 1. januar 2021	180.000	-65.712	914.394	1.028.682
	Overført via resultatdisponering	0	0	32.358	32.358
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	21.236	0	21.236
	Egenkapital 31. december 2021	180.000	-44.476	946.752	1.082.276

		Modervirksomhed			
		Aktiekapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Note	t.kr.				
	Egenkapital 1. januar 2020	180.000	19.900	809.050	1.008.950
20	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 1. januar 2021	180.000	136.846	711.836	1.028.682
20	Overført via resultatdisponering	0	32.122	236	32.358
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	21.236	0	21.236
	Egenkapital 31. december 2021	180.000	190.204	712.072	1.082.276

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

Note	t.kr.	Koncern	
		2021	2020
	Årets resultat	32.358	21.041
21	Reguleringer	90.115	89.700
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	122.473	110.741
22	Ændring i driftskapital	5.005	21.834
	Pengestrømme fra primær drift	127.478	132.575
	Renteindbetalinger m.v.	2.446	497
	Renteudbetalinger m.v.	-19.228	-20.023
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	110.696	113.049
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-580
	Køb af materielle anlægsaktiver	-81.405	-72.682
	Køb af obligationer	0	-32.000
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-81.405	-105.262
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-36.457	-101.428
	Lånoptagelse i året	0	122.000
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-36.457	20.572
	Årets pengestrøm	-7.166	28.359
	Likvider 1. januar	56.129	27.770
23	Likvider 31. december	48.963	56.129

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lolland Energi Holding A/S for 2021 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 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 udførelse.

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 renter, kursregulering af værdipapirer, garantiprovision samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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 salgsmkostninger 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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****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 nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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 diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettorealisationseværdi.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår. Tilslutningsbidrag modtaget i forbindelse med tilslutning af forbrugere indtægtsføres over en periode på 50-75 år.

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 immaterielle og materielle 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

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. Salget er delvist finansieret ved et gælds-brev på 10.000 t.kr., mens den resterende salgssum vil blive udbetalt i fire rater, hver den 1. oktober i perioden 2022-2025.

Af årsrapporten 2021/2022 for Floating Power Plant A/S (FPP), der er godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. februar 2022, fremgår det, at det finansielle grundlag for selskabets drift i regnskabsåret 2021/22 forventes at være på plads på tidspunktet for aflæggelsen af årsregnskabet, ligesom selskabet er ved at rejse betydelig finansiering fra tegningsretter, der udløber i februar 2022. Årsregnskabet FPP aflægges efter fortsat drift.

I forlængelse heraf fremgår det at selskabet på nuværende tidspunkt ikke har sikret tilstrækkelig kapital til videreførelse af selskabets aktiviteter i hele regnskabsåret 2022/23, men at dette forventes opnået som en del af den igangværende kapitalrejsning. Som følge heraf vurderes der at være væsentlig usikkerhed knyttet til værdien af det indregnede tilgodehavende overfor FPP.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
3 Nettoomsætning				
Salg af drikkevand	33.546	31.392	0	0
Salg af distribution af varme	83.489	72.061	0	0
Salg og distribution af el	13.189	16.429	0	0
Afledning og rens af spildevand	95.304	90.003	0	0
Anden omsætning	15.516	21.796	440	431
Regulering af over-/underdækning	48	-3.702	0	0
Ændring i tidsmæssige forskelle	-4.562	5.230	0	0
	<u>236.530</u>	<u>233.209</u>	<u>440</u>	<u>431</u>
4 Personaleomkostninger				
Lønninger	35.227	34.861	83	82
Pensioner	5.492	5.418	0	0
Andre omkostninger til social sikring	604	577	0	0
Andre personaleomkostninger	564	534	0	0
	<u>41.887</u>	<u>41.390</u>	<u>83</u>	<u>82</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>71</u>	<u>71</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:

I personaleomkostninger indgår vederlag til direktion og bestyrelse med 1.238 t.kr. (2020: 1.218 t.kr.). 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	
	2021	2020	2021	2020
5 Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	423	235	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	74.287	71.785	0	82
	<u>74.710</u>	<u>72.020</u>	<u>0</u>	<u>82</u>
6 Finansielle indtægter				
Rente af skattetilgodehavende	1.130	0	0	0
Andre finansielle indtægter	1.316	497	0	0
	<u>2.446</u>	<u>497</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til KommuneKredit	15.121	15.606	0	0
Garantiprovision til Lolland Kommune	2.997	3.132	0	0
Andre finansielle omkostninger	1.110	1.285	32	29
	<u>19.228</u>	<u>20.023</u>	<u>32</u>	<u>29</u>
8 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-5.989	-357	0	0
Årets regulering af udskudt skat	0	0	-10	0
	<u>-5.989</u>	<u>-357</u>	<u>-10</u>	<u>0</u>

Koncern

Af skat af årets skattepligtige indkomst udgør -5.989 kr. skat af egenkapitalposter. (2020: -357 t.kr.)

9 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern Software
Kostpris 1. januar 2021	9.055
Afgange	-1.637
Kostpris 31. december 2021	<u>7.418</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	8.214
Årets afskrivninger	423
Afgange	-1.637
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>7.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>418</u>

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

t.kr.	Koncern				I alt
	Grunde og bygninger	Produktions- og distributions-anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2021	173.194	2.557.609	26.680	13.956	2.771.439
Tilgange	0	0	0	81.405	81.405
Afgange	0	-9	-923	0	-932
Overførsel	1.955	83.743	4.239	-89.937	0
Kostpris 31. december 2021	175.149	2.641.343	29.996	5.424	2.851.912
Opskrivninger 1. januar 2021	0	99.627	0	0	99.627
Opskrivninger 31. december 2021	0	99.627	0	0	99.627
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	68.770	885.024	18.736	0	972.530
Årest afskrivninger	3.027	68.690	2.570	0	74.287
Afgange	0	-9	-923	0	-932
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	71.797	953.705	20.383	0	1.045.885
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	103.352	1.787.265	9.613	5.424	1.905.654

t.kr.	Modervirksomhed Grunde og bygninger
Kostpris 1. januar 2021	324
Kostpris 31. december 2021	324
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	324
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	324
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	0

11 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Modervirksomhed Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. januar 2021	884.660
Kostpris 31. december 2021	884.660
Værdireguleringer 1. januar 2021	136.846
Årets resultat	32.122
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	21.236
Værdireguleringer 31. december 2021	190.204
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	1.074.864

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
11 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)
Modervirksomhed

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Tilknyttede virksomheder				
Lolland Forsyning A/S	Lolland	100,00 %	23.153	104
Nakskov Elnet A/S	Lolland	100,00 %	67.030	-888
Lolland Spildevand A/S	Lolland	100,00 %	630.424	22.130
Lolland Vand A/S	Lolland	100,00 %	284.252	11.143
Lolland Varme A/S	Lolland	100,00 %	57.462	0
Udviklingselskabet LOKE A/S	Lolland	100,00 %	12.543	-367

12 Tilgodehavender

Af koncernens tilgodehavender fra salg forfalder 11.502 t.kr. til betaling senere end 12 måneder fra balancedagen.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
13 Årets over-/underdækning				
Underdækning Varme (kort)	4.067	3.600	0	0
Underdækning Elnet (kort)	1.400	2.800	0	0
Overdækning Tømning (kort)	-1.947	-2.928	0	0
	<u>3.520</u>	<u>3.472</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

14 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2021	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	746.853	36.831	710.022	555.939
Periodiserede tilslutningsbidrag	73.220	1.565	71.655	59.128
	<u>820.073</u>	<u>38.396</u>	<u>781.677</u>	<u>615.067</u>

15 Afledte finansielle instrumenter

Koncernens låneportefølje samt de relaterede sikringstransaktioner er pr. 31. december 2021 sammensat således:

t.kr.	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Niveau for opgørelse af dagsværdi
Variabel til fast, udløb 2024	42.759	44.368	-1.609
Variabel til fast, udløb 2025	33.893	35.676	-1.783
Variabel til fast, udløb 2026	53.598	55.186	-1.588
Variabel til fast, udløb 2034-2039	251.194	303.237	-52.044
	<u>381.444</u>	<u>438.467</u>	

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december**Noter****15 Afledte finansielle instrumenter (fortsat)**

Koncernen har indgået kontrakter til sikring af fremtidige rentebetalinger. I forhold til markedrenten på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på 57.023 t. kr.

Værdien af kontrakterne er indregnet under anden gæld, og værdireguleringen efter skat på 44.476 tkr. er indregnet i egenkapitalen.

16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**Andre eventualforpligtelser**

Koncernens eventualforpligtelser omfatter i øvrigt de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Modervirksomheden er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som administrations-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.

17 Eventualaktiver

Koncernen har pr. 31. december 2021 akkumulerede underdækninger knyttet til vandselskaberne på i alt 8.615 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 forbrugerne.

Koncernen har skattemæssige merværdier på 1.306.550 t.kr. Den nominelle værdi heraf udgør 22 %, i alt 287.441 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 elproduktionsaktiviteter, 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. (ekskl. rentetilskrivninger) indregnet som tilgodehavende i balancen. Det resterende beløb på 17.178 t.kr. er ikke indregnet som følge af den usikkerhed, der knytter sig til værdien af salgsprovenuet.

18 Sikkerhedsstillelser

Koncernen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2021.

19 Nærtstående parter

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

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Lolland Kommune	Torvet 3, 4930 Maribo	Hovedaktionær

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

t.kr.	Modervirksomhed	
	2021	2020
20 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	32.122	20.938
Overført resultat	236	103
	<u>32.358</u>	<u>21.041</u>
21 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	74.710	71.702
Ændring i tidsmæssige forskelle	4.562	-5.230
Finansielle indtægter	-2.446	-497
Finansielle omkostninger	19.228	20.023
Skat af årets resultat	-5.987	0
Ændring i over-/underdækning	48	3.702
	<u>90.115</u>	<u>89.700</u>
22 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	711	-596
Ændring i tilgodehavender	3.787	21.792
Ændring i leverandørgæld m.v.	507	638
	<u>5.005</u>	<u>21.834</u>
23 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger	50.797	60.278
Kortfristet gæld til banker	-1.834	-4.149
	<u>48.963</u>	<u>56.129</u>