

Lolland Vand A/S

Stavangervej 13, 4900 Nakskov

CVR-nr. 31 15 17 67

Årsrapport 2017



Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. maj 2018

Dirigent:



.....



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar – 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Lolland Vand A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

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

Der er betydelig usikkerhed knyttet til den indregnede udskudte skat. Der henvises til note 2 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nakskov, den 14. maj 2018
Direktion:


Mette Obel Jepsen

Bestyrelse:


Henning G. Rasmussen
formand


Henrik Høegh
næstformand


Hans Ole Sørensen


Kasper Roug


Vibeke Grave


Søren Anders Jensen
forbrugerrepræsentant


Benny Møss Hermann
forbrugerrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Lolland Vand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lolland Vand A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvor anvendt regnskabspraksis beskrives. Af afsnittet fremgår det, at selskabet i årsregnskabet har korrigeret væsentlige fejl fra tidligere år.

Vi henleder opmærksomheden på note 2, hvor det fremgår, at der er betydelig usikkerhed knyttet til den indregnede udskudte skat.

Disse forhold har ikke medført modifikation af vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 14. maj 2018

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne26738

Finn Thomassen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne33691

Ledelsesberetning**Selskabsoplysninger**

Navn	Lolland Vand A/S
Adresse, Postnr. By	Stavangervej 13 4900 Nakskov
CVR-nr.	31 15 17 67
Regnskabsår	1. januar – 31. december
Hjemstedskommune	Lolland Kommune
Bestyrelse	Henning G. Rasmussen, formand Henrik Høegh, næstformand Hans Ole Sørensen Kasper Roug Vibeke Grave Søren Anders Jensen, forbrugerrepræsentant Benny Møss Hermann, forbrugerrepræsentant
Direktion	Mette Obel Jepsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4 Postboks 250 2000 Frederiksberg
Advokat	Bech-Bruun Langelinie Allé 35 2100 København Ø

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er produktion, distribution og salg af vand til forbrugerne i Lolland Kommune. Selskabets hovedaktivitet er reguleret af en række love bl.a. Miljøloven, Vandsektorloven, Stoploven og Vandforsyningsloven med tilhørende bekendtgørelser, vejledninger m.v.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 3.626 t.kr. i 2017 sammenlignet med et underskud på 1.140 t.kr. i 2016, hvilket i alt væsentlighed kan henføres til lavere afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital udgør pr. 31. december 2017 i alt 223.412 t.kr.

Lolland Kommune har med virkning fra regnskabet for 2017 ændret metoden for beregning af garantiprovision. Tidligere betalte selskabet 0,15 % af hovedstolen for nye lån, men skal fremadrettet betale en årlig garantiprovision på 0,4 % af restgælden på alle lån. I henhold til lovgivningen skal garantiprovision fastsættes på markedsmæssige vilkår, hvorfor garantiprovisionen vil kunne ændre sig i fremtiden. Selskabet har i 2017 betalt i alt 554 t.kr. i garantiprovision til Lolland Kommune.

Udvikling i virksomhedens aktiviteter

I 2017 var der stor opmærksomhed i offentligheden omkring pesticidforurening af drikkevandet. På den baggrund fik Lolland Vand A/S udført drikkevandsanalyser af drikkevandet fra selskabets 4 vandværker. Analyserne påviste, at pesticidet desphenyl-chloridazon fandtes i et af selskabets 4 vandværker.

Pesticidet desphenyl-chloridazon blev fundet i 2 boringer tilknyttet Regionalvandværket i Vesterborg i en koncentration under grænseværdien på 0,1 mg/l. Der er ikke fundet pesticider i drikkevandet fra vandværkerne i Maribo, Nakskov og Rødby.

Efter aftale med myndigheden analyseres vandet fra de 2 boringer kvartalsvist i en periode.

Nye drikkevandsboringer er etableret ved Erikstrup til forsyning af Femern-byggeriet. På grund af forsinkelserne med Femern-byggeriet er boringerne endnu ikke idriftsat.

Tilstandsvurdering af alle 29 drikkevandsboringer er gennemført. På baggrund heraf er renovering af to drikkevandsboringer på Nordlolland igangsat.

I 2017 er der konstateret et vandspild på 8,1 % mod 6,9 % i 2016, hvilket stadig ligger inden for det acceptable.

Som følge af de fortsatte bestræbelser på at skabe effektiviseringer i selskabet er driftsledelsen blevet reduceret med 50 % fra 1. september 2017. Ligeledes er vagtordningen blevet insourcet med virkning fra 1. januar 2017. Ændringen sker ud fra hensynet til en effektiv drift og har resulteret i en besparelse.

Auditering af DDS (Dokumenteret drikkevandssikkerhed) er gennemført med særdeles godt resultat, hvilket giver vandforbrugerne en dokumenteret sikkerhed for drikkevandets kvalitet.

Korrektion af væsentlige fejl

Selskabet har i årsregnskabet 2016 indregnet en reguleringsmæssig underdækning på 6.120.548 kr. sammenlignet med en beregnet overdækning på 2.020.985 kr. I overensstemmelse med årsregnskabsloven er forholdet korrigeret over egenkapitalen pr. 31. december 2016. Egenkapitalen er påvirket negativt heraf med 8.141.533 kr. Tilsvarende er værdien af reguleringsmæssig underdækning reduceret med 8.141.533 kr. I forlængelse heraf er egenkapitalen positivt påvirket af en regulering af udskudt skat på 1.791.137 kr. (22 % af 8.141.533 kr.). Sammenligningstallene for balance og egenkapital er tilpasset.

Ledelsesberetning

Beretning - fortsat

Selskabets ledelse har identificeret indikation på nedskrivningsbehov på selskabets materielle anlægsaktiver. Indikationen var til stede pr. 31. december 2016. På baggrund af den af ledelsen udarbejdede værditest er der konstateret et nedskrivningsbehov på 288.000.000 kr. I overensstemmelse med årsregnskabsloven er forholdet korrigeret over egenkapitalen pr. 31. december 2016. Reguleringen medfører, at selskabets opskrivninger på anlægsaktiver reduceres med 288.000.000 kr. På egenkapitalen er "reserve for opskrivninger" reduceret med et tilsvarende beløb. I forbindelse med nedskrivningen reduceres reserven for "overført resultat" med værdien af udskudt skat på 63.360.000 kr. (22 % af 288.000.000 kr.). Sammenligningstallene for balance og egenkapital er tilpasset.

I forbindelse med nedsættelse af selskabsskatten i perioden 2013-2016 er der ikke sket regulering af den udskudte skat, som er modregnet i reserve for opskrivninger på egenkapitalen. I overensstemmelse med årsregnskabsloven er forholdet korrigeret over egenkapitalen pr. 31. december 2016. Reguleringen medfører, at der vedrørende udskudt skat af opskrivninger på anlægsaktiver overføres et beløb på 17.360.533 kr. mellem "reserve for opskrivninger" og "overført resultat". Reguleringen har ingen effekt på balance eller egenkapital i øvrigt.

Selskabet har i årsregnskabet 2016 indregnet et tilgodehavende sambeskatningsbidrag på 5.199.938 kr. sammenlignet med et beregnet sambeskatningsbidrag på 2.663.264 kr. I forlængelse heraf har selskabet indregnet en udskudt skatteforpligtelse på 16.304.586 kr. sammenlignet med et beregnet udskudt skatteforpligtelse på 16.172.923 kr. pr. 31. december 2016. I overensstemmelse med årsregnskabsloven er forholdene korrigeret over egenkapitalen pr. 31. december 2016. Egenkapitalen er påvirket negativt af reguleringen af tilgodehavende sambeskatningsbidrag med 2.536.674 kr. samt positivt med reguleringen af udskudt skat med 131.663 kr., hvoraf 1.791.137 kr. vedrører reguleringen af over-/underdækning som omtalt ovenfor. Tilsvarende er værdien af det indregnede tilgodehavende sambeskatningsbidrag reduceret med 2.536.674 kr., ligesom hensættelsen til udskudt skat er reduceret med samlet 131.663 kr. Sammenligningstallene for balance og egenkapital er tilpasset.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser de af selskabet anvendte myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. SKAT har lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skal beregnes skønsmæssigt ud fra en tillempet DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, var uenig i SKATs afgørelser, hvorfor disse blev påklaget til Landsskatteretten.

Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første afgørelser vedrørende problemstillingen og disse er i overvejende grad faldet ud til SKATs fordel. Afgørelserne blev anket, idet branchen var af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med Vandsektorloven.

Sagen blev af branchen indbragt for de civile domstole ved to pilotsager i Landsretten. Østre Landsret afsagde den 16. januar 2018 domme i de to pilotsager. Østre Landsret gav med dissens SKAT medhold og godkendte hermed, at SKAT kunne foretage et skøn over de skattemæssige indgangsværdier.

Branchen har valgt at anke de to pilotsager til Højesteret. Såfremt branchen vinder sagerne i Højesteret kan det betyde en reduktion af den nu indregnede udskudte skat. Der er således usikkerhed knyttet til den endelige opgørelse af udskudt skat af anlægsaktiver. Der henvises til note 2 i årsregnskabet.

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
3	Nettoomsætning	31.488.543	30.564.501
	Andre driftsindtægter	472.673	616.704
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-6.928.686	-7.850.089
	Andre eksterne omkostninger	-4.545.627	-3.559.878
	Bruttoresultat	20.486.903	19.771.238
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-12.445.423	-17.261.332
	Andre driftsomkostninger	-299.407	-370.263
	Resultat af primær drift	7.742.073	2.139.643
	Finansielle indtægter	0	0
4	Finansielle omkostninger	-3.094.532	-2.678.675
	Resultat før skat	4.647.541	-539.032
5	Skat af årets resultat	-1.021.641	-601.331
	Årets resultat	3.625.900	-1.140.363
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført til egenkapitalreserver	3.625.900	-1.140.363
		3.625.900	-1.140.363



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	23.509.994	23.984.093
	Produktions- og distributionsanlæg	288.987.024	289.214.590
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	176.998	459.486
	Anlæg under udførelse	601.056	1.444.316
		<u>313.275.072</u>	<u>315.102.485</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	1.569.821	1.683.159
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende fra salg af tjenesteydelser	1.524.616	2.857.024
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	1.150.843	2.305.793
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	2.663.264
	Andre tilgodehavender	11.988	344.118
		<u>2.687.447</u>	<u>8.170.199</u>
	Likvide beholdninger	<u>31.511.452</u>	<u>19.356.654</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>35.768.720</u>	<u>29.210.012</u>
	AKTIVER I ALT	<u>349.043.792</u>	<u>344.312.497</u>



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	Kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	20.000.000	20.000.000
	Værdi af sikringsinstrumenter	-10.901.244	-12.576.344
	Reserver for opskrivning	6.824.229	6.824.229
	Overført resultat	207.489.278	203.863.378
	Egenkapital i alt	223.412.263	218.111.263
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelse til udskudt skat	17.667.028	16.172.923
	Hensatte forpligtelser i alt	17.667.028	16.172.923
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
7	Gæld til kreditinstitutter	79.934.277	73.659.242
7	Periodiseret tilslutningsbidrag	1.716.958	1.628.692
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	81.651.235	75.287.934
	Kortfristede gældsforpligtelser		
7	Gæld til kreditinstitutter	3.548.456	6.112.182
7	Periodiseret tilslutningsbidrag	25.760	24.219
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.093.067	2.670.523
	Gæld til tilknyttede selskaber	0	2.132.040
	Reguleringsmæssig overdækning	2.202.665	2.020.985
	Anden gæld	19.443.318	21.780.428
		26.313.266	34.740.377
	Gældsforpligtelser i alt	107.964.501	110.028.311
	PASSIVER I ALT	349.043.792	344.312.497

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed vedrørende indregning og måling
- 8 Medarbejderforhold
- 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 11 Nærtstående parter



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Værdi af sikringsinstrumenter	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	20.000.000	214.104.696	-10.937.362	296.269.818	519.437.152
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-1.638.982	0	-1.638.982
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	0	-1.140.363	-1.140.363
Egenkapital 1. januar 2017	20.000.000	214.104.696	-12.576.344	295.129.455	516.657.807
Korrektion vedrørende udskudt skat af opskrivninger på materielle anlægsaktiver	0	17.359.533	0	-17.359.533	0
Korrektion vedrørende nedskrivning på anlægsaktiver	0	-288.000.000	0	0	-288.000.000
Korrektion vedrørende udskudt skat af nedskrivning på materielle anlægsaktiver	0	63.360.000	0	-63.360.000	0
Korrektion vedrørende underdækning	0	0	0	-8.141.533	-8.141.533
Korrektion vedrørende udskudt skat	0	0	0	131.663	131.663
Korrektion vedrørende aktuel skat	0	0	0	-2.536.674	-2.536.674
Korrigeret egenkapital 1. januar 2017	20.000.000	6.824.229	-12.576.344	203.863.378	218.111.263
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	1.675.100	0	1.675.100
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	0	3.625.900	3.625.900
Saldo 31. december 2017	20.000.000	6.824.229	-10.901.244	207.489.278	223.412.263

Aktiekapitalen udgør 20.000.000 kr. og er fordelt i aktier a 20.000 kr. og multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen i de seneste 5 år.



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lolland Vand A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse regler fra klasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2017 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

1. Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver.

Punkt 1: Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn, og har ingen effekt for egenkapitalen. Ændringen har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2017 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Korrektion af væsentlige fejl

Selskabet har i årsregnskabet 2016 indregnet en reguleringsmæssig underdækning på 6.120.548 kr. sammenlignet med en beregnet overdækning på 2.020.985 kr. I overensstemmelse med årsregnskabsloven er forholdet korrigeret over egenkapitalen pr. 31. december 2016. Egenkapitalen er påvirket negativt heraf med 8.141.533 kr. Tilsvarende er værdien af reguleringsmæssig underdækning reduceret med 8.141.533 kr. I forlængelse heraf er egenkapitalen positivt påvirket af en regulering af udskudt skat på 1.791.137 kr. (22 % af 8.141.533 kr.). Sammenligningstallene for balance og egenkapital er tilpasset.

Selskabets ledelse har identificeret indikation på nedskrivningsbehov på selskabets materielle anlægsaktiver. Indikationen var til stede pr. 31. december 2016. På baggrund af den af ledelsen udarbejdede værditest er der konstateret et nedskrivningsbehov på 288.000.000 kr. I overensstemmelse med årsregnskabsloven er forholdet korrigeret over egenkapitalen pr. 31. december 2016. Reguleringen medfører, at selskabets opskrivninger på anlægsaktiver reduceres med 288.000.000 kr. På egenkapitalen er "reserve for opskrivninger" reduceret med et tilsvarende beløb. I forbindelse med nedskrivningen reduceres reserven for "overført resultat" med værdien af udskudt skat på 63.360.000 kr. (22 % af 288.000.000 kr.). Sammenligningstallene for balance og egenkapital er tilpasset.

I forbindelse med nedsættelse af selskabsskatten i perioden 2013-2016 er der ikke sket regulering af den udskudte skat, som er modregnet i reserve for opskrivninger på egenkapitalen. I overensstemmelse med årsregnskabsloven er forholdet korrigeret over egenkapitalen pr. 31. december 2016. Reguleringen medfører, at der vedrørende udskudt skat af opskrivninger på anlægsaktiver overføres et beløb på 17.360.533 kr. mellem "reserve for opskrivninger" og "overført resultat". Reguleringen har ingen effekt på balance eller egenkapital i øvrigt.

Selskabet har i årsregnskabet 2016 indregnet et tilgodehavende sambeskatningsbidrag på 5.199.938 kr. sammenlignet med et beregnet sambeskatningsbidrag på 2.663.264 kr. I forlængelse heraf har selskabet indregnet en udskudt skatteforpligtelse på 16.304.586 kr. sammenlignet med et beregnet udskudt skatteforpligtelse på 16.172.923 kr. pr. 31. december 2016. I overensstemmelse med årsregnskabsloven er forholdene korrigeret over egenkapitalen pr. 31. december 2016. Egenkapitalen er påvirket negativt af reguleringen af tilgodehavende sambeskatningsbidrag med 2.536.674 kr. samt positivt med reguleringen af udskudt skat med 131.663 kr., hvoraf 1.791.137 kr. vedrører reguleringen af over-/underdækning som omtalt ovenfor. Tilsvarende er værdien af det indregnede tilgodehavende sambeskatningsbidrag reduceret med 2.536.674 kr., ligesom hensættelsen til udskudt skat er reduceret med samlet 131.663 kr. Sammenligningstallene for balance og egenkapital er tilpasset.



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 omfatter indtægter fra årets salg og distribution af vand, fast afgift samt periodiseret tilslutningsbidrag. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Indtægter fra årets leveringer opgøres på grundlag af kundernes måler aflæsning m.v.

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

Nettoomsætningen indeholder desuden årets ændring i reguleringsmæssig over-/underdækning.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger til produktion og køb af vand samt vedligehold af ledningsnettet, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

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.

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af anlægsaktiver.



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst, regulering af skat vedrørende tidligere år samt årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet indgår i tvungen national sambeskatning med moderselskabet Lolland Energi Holding A/S. Den danske selskabskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver erhvervet før 1. januar 2010 er målt til standardpriser og standardlevetiden er udmeldt af Forsyningssekretariatet i forbindelse med opgørelse af den reguleringsmæssige åbningsbalance.

Kostprisen for materielle anlægsaktiver erhvervet efter 1. januar 2010 omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Kostprisen tillægges nutidsværdien af eventuelle skønnede forpligtelser til nedtagning og bortskaffelse af aktivet samt retablering. Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer og underleverandører. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyn 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.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg	10-30 år
Distributionsanlæg	8-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Der foretages ikke afskrivninger på grunde.

Årsregnskab 1. januar – 31. december**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på anlæg under udførelse.

Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikation 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 fremtidige pengestrømme 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Der 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 eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere end kostprisen. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, sædvanligvis svarende til nominel værdi.

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 på værdiforringelse. De objektive indikationer, 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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Reguleringsmæssig underdækning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er mindre end den udmeldte økonomiske ramme med fradrag eller tillæg af kendte og godkendte reguleringer, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende i det omfang underdækningen forventes opkrævet.

Årsregnskab 1. januar – 31. december**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

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 fremførelsesberettigede 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 nettorealisation sværdi.

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, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

Reguleringsmæssig overdækning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb overstiger den økonomiske ramme med fradrag eller tillæg af kendte og godkendte reguleringer, 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 vandforbrugere indtægtsføres over en periode på 75 år.

2 Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser de af selskabet anvendte myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier. SKAT har lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skal beregnes skønsmæssigt ud fra en tillempet DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er SKATs vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, samt branchen i øvrigt, var uenig i SKATs afgørelser, hvorfor disse blev påklaget til Landsskatteretten.

Landsskatteretten har i kendelser af 26. juni 2014 afsagt de første afgørelser vedrørende problemstillingen og disse er i overvejende grad faldet ud til SKATs fordel. Afgørelserne blev anket, idet branchen var af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd samt intentionerne med Vandsektorloven.

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Noter
2 Usikkerhed vedrørende indregning og måling (fortsat)

Sagen blev af branchen indbragt for de civile domstole ved to pilotsager i Landsretten. Østre Landsret afsagde den 16. januar 2018 domme i de to pilotsager. Østre Landsret gav med dissens SKAT medhold og godkendte hermed, at SKAT kunne foretage et skøn over de skattemæssige indgangsværdier.

Branchen har valgt at anke de to pilotsager, der den 16. januar 2018 blev afgjort i Landsretten, til Højesteret. Sagerne vedrører den metode, som branchen har anvendt til opgørelse af de skattemæssige indgangsværdier af materielle anlægsaktiver. Såfremt branchen vinder sagerne i Højesteret kan det betyde en reduktion af den nu indregnede udskudte skat. Der er således usikkerhed knyttet til den endelige opgørelse af udskudt skat af anlægsaktiver.

kr.	<u>2017</u>	<u>2016</u>
3 Nettoomsætning		
Drikkevandsbidrag	31.504.712	36.113.179
Andre indtægter	165.511	326.974
Årets over-/underdækning	-181.680	-5.875.652
	<u>31.488.543</u>	<u>30.564.501</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, bank	138.858	29.663
Renteomkostninger, KommuneKredit	2.401.743	2.448.828
Garanti provision, Lolland Kommune	553.931	0
Øvrige finansielle poster	0	200.184
	<u>3.094.532</u>	<u>2.678.675</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	1.021.641	-301.048
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	902.379
	<u>1.021.641</u>	<u>601.331</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Noter
6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktions- og distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar	55.866.622	404.441.754	4.402.697	1.444.316	466.155.389
Tilgang	0	0	0	10.618.009	10.618.009
Overført	151.962	11.309.307	0	-11.461.269	0
Kostpris 31. december	56.018.584	415.751.061	4.402.697	601.056	476.773.398
Opskrivninger 1. januar	0	8.749.011	0	0	8.749.011
Opskrivninger 31. december	0	8.749.011	0	0	8.749.011
Afskrivninger 1. januar	-31.882.529	-123.976.174	-3.943.211	0	-159.801.914
Årets afskrivninger	-626.061	-11.536.874	-282.488	0	-12.445.423
Afskrivninger 31. december	-32.508.590	-135.513.048	-4.225.699	0	-172.247.337
Regnskabsmæssig værdi 31. december	23.509.994	288.987.024	176.998	601.056	313.275.072

7 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2017	Afdrag 0-1 år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
KommuneKredit	83.482.733	3.548.456	79.934.277	64.838.268
Periodiseret tilslutningsbidrag	1.742.718	25.760	1.716.958	1.613.917
	85.225.451	3.574.216	81.651.235	66.452.185

8 Medarbejderforhold

Der er ingen ansatte i Lolland Vand A/S. Administrationen varetages af Lolland Forsyning A/S.

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
Eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Lolland Energi Holding A/S-koncernen. Som helejet datterselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter fremgår af årsregnskabet pr. 31. december 2017 for Lolland Energi Holding A/S (CVR-nr. 28 65 42 00). Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har, ligesom branchen i øvrigt, anfægtet SKATs værdiansættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver. Branchen har ført sager mod SKAT i både Landsskatteretten og Landsretten, hvor SKAT imidlertid har fået medhold begge steder. Branchen har anket sagerne fra Landsretten til Højesteret. Såfremt branchen vinder sagerne i Højesteret, kan det betyde en reduktion af den indregnede udskudte skat. Der henvises til note 2.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen aktiver, der er stillet til sikkerhed over for tredjepart.

Årsregnskab 1. januar – 31. december**Noter****11 Nærtstående parter**

Lolland Vand A/S' nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter Lolland Energi Holding A/S, der er hovedaktionær. Lolland Vand A/S' nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter Lolland Vand A/S' bestyrelse og direktion.

Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med, er Lolland Forsyning A/S.

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Lolland Energi Holding A/S
Stavangervej 13
4900 Nakskov

Lolland Energi Holding A/S ejes 100 % af Lolland Kommune.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Lolland Energi Holding A/S.