

Lolland Vand A/S

Stavangervej 13, 4900 Nakskov

CVR-nr. 31 15 17 67

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. maj 2023

Dirigent:

.....
Søren Gertsen



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Lolland Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nakskov, den 17. maj 2023

Direktion:

.....
Søren Gertsen
direktør

Bestyrelse:

.....
Michael Vinfeldt Knudsen
formand

.....
Vagn Holse Pedersen
næstformand

.....
Knud Bram Knudsen

.....
Holger Schou Rasmussen

.....
Lars Christiansen

.....
Benny Møss Herman
forbrugerrepræsentant

.....
Søren Anders Jensen
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 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 17. maj 2023
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 Vand A/S
Adresse, postnr., by	Stavangervej 13, 4900 Nakskov
CVR-nr.	31 15 17 67
Stiftet	13. december 2007
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 Benny Møss Herman, Forbrugerrepræsentant Søren Anders Jensen, Forbrugerrepræsentant
Direktion	Søren Gertsen, direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

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

Virksomhedens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på 7.685 t.kr. mod et overskud på 11.143 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 303.192 t.kr.

Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende.

Lolland Vand A/S har i 2022 investeret i nye anlæg for 16.678 t.kr. De største investeringer omfatter Vesterborg, omlægning af vand- og råvandsledninger, Rødbyhavn, ledningsrenovering Spurvevej, Lærkevej, Østervang og Søndervang og Maribo Vandværk, udskiftning og flowtilpasning af filtre.

Der er fire igangværende anlægsprojekter ultimo 2022. De største igangværende anlægsprojekter er Rødbyhavn, Erhvervsbyggemodning Finlandsvej og Nakskov, Ombygning af Nakskov vandværk. Alle igangværende anlægsprojekter forventes færdig i løbet af 1. halvår 2023.

Videnressourcer

Personalet (timer) købes fra Lolland Forsyning A/S. I Lolland Forsyning A/S er der fokus på, at personalet løbende opdateres med ny viden og teknologi bl.a. i relation til etablering og løbende vedligeholdelse af såvel spildevandsnet som rensningsanlæg. Herudover er der fokus på, at virksomheden løbende er i stand til at rekruttere og fastholde kompetente medarbejdere.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Særlige risici

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

Prisrisici

Selskabet har ingen prisrisici, som kan påvirke prisen på selskabets ydelser.

Valutarisici

Selskabet har ingen valutarisici – køb og salg sker i danske kroner.

Renterisici

Selskabet har, til sikring mod rentestigninger, indgået renteswap på variabelt forrentet gæld. Som følge heraf er selskabets anlægsgæld ikke eksponeret mod rentestigninger. Lån, der optages fremadrettet, herunder konvertering af byggekreditter, vil blive optaget i overensstemmelse med koncernens finansieringspolitik.

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

Note	kr.	<u>2022</u>	<u>2021</u>
2	Nettoomsætning	31.858.257	33.836.718
	Andre driftsindtægter	548.840	373.839
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-6.481.801	-6.124.242
	Andre eksterne omkostninger	-4.804.465	-4.145.247
	Bruttoresultat	<u>21.120.831</u>	<u>23.941.068</u>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-11.663.554	-11.367.536
	Andre driftsomkostninger	-287.020	-232.094
	Resultat før finansielle poster	<u>9.170.257</u>	<u>12.341.438</u>
	Finansielle indtægter	37.655	234.231
4	Finansielle omkostninger	-4.697.174	-2.530.454
	Resultat før skat	<u>4.510.738</u>	<u>10.045.215</u>
5	Skat af årets resultat	3.174.488	1.097.547
	Årets resultat	<u><u>7.685.226</u></u>	<u><u>11.142.762</u></u>
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	<u>7.685.226</u>	<u>11.142.762</u>
		<u><u>7.685.226</u></u>	<u><u>11.142.762</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	21.004.953	21.485.159
	Produktions- og distributionsanlæg	297.982.316	292.312.725
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.409.773	1.617.971
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	1.969.127	1.655.656
		<u>322.366.169</u>	<u>317.071.511</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>322.366.169</u>	<u>317.071.511</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	1.221.919	1.335.099
		<u>1.221.919</u>	<u>1.335.099</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	30.704	94.028
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.302.039	1.807.569
7	Andre tilgodehavender	3.578.541	50.808
		<u>6.911.284</u>	<u>1.952.405</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	37.588.470	30.113.940
		<u>37.588.470</u>	<u>30.113.940</u>
	Likvide beholdninger	<u>13.331.530</u>	<u>23.054.722</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>59.053.203</u>	<u>56.456.166</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>381.419.372</u></u>	<u><u>373.527.677</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	20.000.000	20.000.000
	Reserve for opskrivninger	6.824.229	6.824.229
	Reserve for sikringstransaktioner	2.252.223	-9.002.780
	Overført resultat	274.115.574	266.430.348
	Egenkapital i alt	<u>303.192.026</u>	<u>284.251.797</u>
	Gældsforpligtelser		
8	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til kreditinstitutter	60.822.492	64.838.267
	Reguleringsmæssig overdækning	1.483.991	0
	Periodiseret tilslutningsbidrag	2.437.974	2.019.161
		<u>64.744.457</u>	<u>66.857.428</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4.053.302	3.947.060
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.423.248	3.232.182
	Gæld til tilknyttede virksomheder	803.668	0
10	Anden gæld	3.202.671	15.239.210
		<u>13.482.889</u>	<u>22.418.452</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>78.227.346</u>	<u>89.275.880</u>
	PASSIVER I ALT	<u>381.419.372</u>	<u>373.527.677</u>
1	Anvendt regnskabspraksis		
9	Afledte finansielle instrumenter		
3	Personaleomkostninger		
11	Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.		
12	Eventualaktiver		
13	Sikkerhedsstillelser		
14	Nærtstående parter		

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for sikrings-transaktioner	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	20.000.000	6.824.229	-12.894.081	255.287.586	269.217.734
Overført via resultatdisponering	0	0	0	11.142.762	11.142.762
Værdiregulering af sikringstransaktioner	0	0	3.891.301	0	3.891.301
Egenkapital 1. januar 2022	20.000.000	6.824.229	-9.002.780	266.430.348	284.251.797
Overført via resultatdisponering	0	0	0	7.685.226	7.685.226
Værdiregulering af sikringstransaktioner	0	0	11.255.003	0	11.255.003
Egenkapital 31. december 2022	20.000.000	6.824.229	2.252.223	274.115.574	303.192.026

Aktiekapitalen udgør 20.000.000 kr. og er fordelt i aktier á 20.000 kr. og multipa heraf.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen i senest 5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lolland Vand A/S for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse regler fra klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

Ændringer i 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

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS11/IAS18.

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 betaling 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 påkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for rabatter indregnes i nettoomsætningen.

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

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

Andre driftsindtægter

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

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af 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:

Grunde og bygninger	25-100 år
Produktions- og distributionsanlæg	3-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Der foretages ikke afskrivninger på grunde

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.

Andre driftsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

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

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Materielle anlægsaktiver der er anskaffet før 1. januar 2010, er målt til standardpriser med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger baseret på standardlevetider.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Standardpriser og standardlevetider er udmeldt af Forsyningssekretariatet i forbindelse med opgørelse af den reguleringsmæssige åbningsbalance – og er baseret på anerkendte brancheforudsætninger om nedskrevne genanskaffelsesværdier samt levetider i Pris- og Levetidskataloget (POLKA).

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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 og ukurans.

Tilgodehavender

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

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Reguleringsmæssig over-/ 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.

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.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, der består af børsnoterede obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Likvider

Likvider består af likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Reserven omfatter opskrivninger af materielle aktiver/kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris efter fradrag af udskudt skat.

Reserven for opskrivninger reduceres med de foretagne afskrivninger, der kan henføres til opskrivningen.

Reserve for sikringstransaktioner

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

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 acontoskatte.

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 nettorealiseringsværdi.

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

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

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.

kr.	<u>2022</u>	<u>2021</u>
2 Nettoomsætning		
Drikkevandsbidrag	33.137.380	33.664.415
Øvrige indtægter	204.868	172.303
Årets over-/ underdækning	<u>-1.483.991</u>	<u>0</u>
	<u>31.858.257</u>	<u>33.836.718</u>
3 Personaleomkostninger		
Der er ingen ansatte i Lolland Vand A/S. Administrationen varetages af Lolland Forsyning A/S.		
kr.	<u>2022</u>	<u>2021</u>
4 Finansielle omkostninger		
Kursreguleringer af obligationer	2.487.549	0
Renteomkostninger bank	37.628	168.727
Renteomkostninger KommuneKredit	1.912.645	2.086.711
Garantiprovision Lolland Kommune	259.352	275.016
	<u>4.697.174</u>	<u>2.530.454</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	<u>-3.174.488</u>	<u>-1.097.547</u>
	<u>-3.174.488</u>	<u>-1.097.547</u>

Af skat af årets skattepligtige indkomst udgør -3.174.488 kr. skat af egenkapitalposter. (2021: 1.097.547).

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

kr.	Grunde og bygninger	Produktions- og distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2022	56.538.990	392.530.579	6.513.937	1.655.656	457.239.162
Tilgange	0	0	0	16.991.676	16.991.676
Afgange	0	0	-44.000	0	-44.000
Overførsel	168.805	16.048.255	461.145	-16.678.205	0
Kostpris 31. december 2022	56.707.795	408.578.834	6.931.082	1.969.127	474.186.838
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	35.053.831	100.217.854	4.895.966	0	140.167.651
Afskrivninger	649.011	10.378.664	635.879	0	11.663.554
Af- og nedskrivninger af afhændede aktiver	0	0	-10.536	0	-10.536
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	35.702.842	110.596.518	5.521.309	0	151.820.669
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	21.004.953	297.982.316	1.409.773	1.969.127	322.366.169

Af kostprisen for produktion- og distributionsanlæg udgør 8.749 t.kr. regulering til POLKA-værdier (2021: 8.749 t.kr.).

kr.	2022	2021
7 Andre tilgodehavender		
Afledte finansielle instrumenter	2.887.466	0
Andre tilgodehavender	691.075	50.808
	3.578.541	50.808

8 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2022	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	64.838.268	4.015.776	60.822.492	43.685.504
Reguleringsmæssig overdækning	1.483.991	0	1.483.991	0
Periodiseret tilslutningsbidrag	2.475.500	37.526	2.437.974	2.287.871
	68.797.759	4.053.302	64.744.457	45.973.375

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Afledte finansielle instrumenter

Dagsværdioplysninger

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

kr.	2022	2021
Dagsværdi, ultimo	2.887.466	-1.154.026
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i reserve for sikringsinstrumenter	14.429.492	4.988.848
Dagsværdiniveau	2	2

Selskabet har indgået kontrakter til sikring af fremtidige rentebetalinger. I forhold til markedsrenten på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på 2.887 t.kr. Værdien af kontrakterne er indregnet under andre tilgodehavender, og årets værdiregulering før skat på 14.429 t.kr. er indregnet i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner med fradrag af 22%skat. Den samlede ændring på egenkapitalen udgør 11.255 t.kr. (2021: 3.891 t.kr.).

Koncernen har til afdækning af variabelt forrentede lån i DKK med udløb i perioden 2024-2039 (jf. note 10) indgået renteswaps med en samlet hovedstol på 102.000 t.DKK med udløb i perioden 2024-2039. I kontraktens løbetid modtages variabel rente CIBOR 3M og betales en fast rente på 2,1-3,9 % (ekskl. kredittillæg).

De af koncernen indgåede renteswaps har identiske kritiske betingelser med lånene og koncernen anvender pengestrømsikring af de fremtidige rentebetalinger. Realiseret i året, som er overført til renteomkostninger udgør 1.781 t.kr.

10 Anden gæld

Afledte finansielle instrumenter	0	11.542.026
Andre skyldige omkostninger	3.202.671	3.697.184
	<u>3.202.671</u>	<u>15.239.210</u>

11 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 2021 for Lolland Energi Holding A/S (CVR-nr. 28 65 42 00). Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse ændres.

12 Eventualaktiver

Selskabet har skattemæssige merværdier på 234.399 t.kr. Den nominelle værdi heraf udgør 22 % i alt 51.568 t.kr. Det udskudte skatteaktiv er ikke inddraget i balancen som følge af usikkerheden om muligheden for at anvende aktivet inden for en kortere årsrække.

13 Sikkerhedsstillelser

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
14 Nærtstående parter

Lolland Vand A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/ Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Lolland Energi Holding A/S	Stavangervej 13, 4900 Nakskov	Moderselskab
Lolland Kommune	Torvet 3, 4930 Maribo	Hovedaktionær

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
Lolland Energi Holding A/S	Stavangervej 13, 4900 Nakskov	Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/ Hjemsted</u>
Lolland Energi Holding A/S	Stavangervej 13, 4900 Nakskov

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Holger Schou Rasmussen

Client Signer

På vegne af: Lolland Vand A/S

Serienummer: 9d2e05bf-63b9-441c-8f1a-760066f48607

IP: 80.62.xxx.xxx

2023-05-17 11:16:56 UTC



Søren Gertsen

Client Signer

På vegne af: Lolland Vand A/S

Serienummer: dcf3608b-9c95-4318-b6c0-fcba2cddb87f

IP: 5.103.xxx.xxx

2023-05-17 13:22:30 UTC



Søren Anders Jensen

Client Signer

På vegne af: Lolland Vand A/S

Serienummer: 2f00adca-d6b4-4635-b1a0-fa86d583b363

IP: 80.208.xxx.xxx

2023-05-17 14:31:55 UTC



Knud Bram Knudsen

Client Signer

På vegne af: Lolland Vand A/S

Serienummer: cb1d8c39-bd6f-48cc-a5e5-9958ee565799

IP: 131.165.xxx.xxx

2023-05-18 08:35:30 UTC



Lars Christiansen

Client Signer

På vegne af: Lolland Vand A/S

Serienummer: 5bcc1b12-06f7-4833-a76e-67bf5dff359b

IP: 5.103.xxx.xxx

2023-05-18 09:33:19 UTC



Michael Vinfeldt Knudsen

Client Signer

På vegne af: Lolland Vand A/S

Serienummer: 32142f03-9e60-4995-bfa6-a100ab6edaa1

IP: 83.94.xxx.xxx

2023-05-19 10:24:15 UTC



Penneo dokumentnøgle: N36E8-T2HWA-3J7V3-8ZNOE-ZQ5CE-C50VK

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Benny Møss Hermann

Client Signer

På vegne af: Lolland Vand A/S

Serienummer: 5fb262a6-32d6-4c3a-a1c6-d6a6d73f0251

IP: 87.49.xxx.xxx

2023-05-21 11:31:38 UTC



Vagn Holse Pedersen

Client Signer

På vegne af: Lolland Vand A/S

Serienummer: dc1e10b2-3506-4076-89c7-ea51c85c1853

IP: 131.165.xxx.xxx

2023-05-23 18:54:48 UTC



Finn Thomassen

EY Signer

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1267190618790

IP: 145.62.xxx.xxx

2023-05-24 06:17:26 UTC



Michael N. C. Nielsen

EY Signer

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1278656398902

IP: 188.177.xxx.xxx

2023-05-24 16:50:33 UTC



Penneo dokumentnøgle: N36E8-T2HWA-3J7V3-8ZNOE-ZQ5CE-C50VK

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>