

Lolland Spildevand A/S

Stavangervej 13, 4900 Nakskov

CVR-nr. 31 15 19 10

Årsrapport 2017



Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. maj 2018

Dirigent:


.....



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar – 31. december	11
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	21

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Lolland Spildevand 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 Jensen
forbrugerrepræsentant
Benny Møss Hermann
forbrugerrepræsentant



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Lolland Spildevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lolland Spildevand 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.

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 til 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.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 Spildevand A/S
Adresse	Stavangervej 13
Postnr. By	4900 Nakskov
CVR-nr.	31 15 19 10
Regnskabsår	1. januar – 31. december
Hjemstedskommune	Lolland Kommune
Bestyrelse	Henning G. Rasmussen, formand Henrik Høegh, næstformand Hans Ole Sørensen Kasper Roug Vibeke Grave Søren Jensen, forbrugerrepræsentant Benny Møss Hermann, forbrugerrepræsentant
Direktion	Mette Obel Jepsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4 2000 Frederiksberg
Advokat	Bech-Bruun Langelinie Allé 35 2100 København Ø

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Hovedtal					
Nettoomsætning	86.615	88.421	104.997	106.437	106.972
Bruttoresultat	47.297	51.445	72.310	79.944	79.369
Resultat af primær drift	11.622	-3.709	11.796	20.476	21.826
Resultat af finansielle poster	-10.985	-7.397	-7.165	-7.668	-7.433
Årets resultat	-17.704	-4.004	1.654	9.671	10.772
Nøgletal					
Anlægsaktiver i alt	949.814	953.544	2.059.201	2.082.533	1.994.007
Omsætningsaktiver i alt	54.212	37.127	113.704	91.913	86.280
Aktiver i alt	1.004.025	991.737	2.172.905	2.174.446	2.080.286
Egenkapital	480.183	493.186	1.626.751	1.620.348	1.628.121
Kortfristede gældsforpligtelser	87.455	157.159	107.795	74.183	143.431
Overskudsgrad	-7,8%	3,8%	8,4%	16,3%	17,0%
Bruttomargin	54,6%	58,2%	68,9%	75,1%	74,2%
Likviditetsgrad	62,0%	23,6%	105,5%	123,9%	60,2%
Soliditetsgrad	47,8%	49,7%	74,9%	74,5%	78,3%
Egenkapitalforrentning	-0,9%	-0,1%	0,0%	0,1%	0,2%

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$



Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet omfatter opsamling og afledning af spildevand samt drift af den kommunale tømningsordning i Lolland Kommune. Selskabets hovedaktivitet er reguleret af en række love bl.a. miljøloven, vandsektorloven, stoploven og betalingsloven med tilhørende bekendtgørelser, vejledninger m.v.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 17.705 t.kr. i 2017 sammenlignet med et underskud i 2016 på 4.004 t.kr. Årets resultat er negativt påvirket af en indregnet værdiregulering fra datterselskabet Renseanlægget Hunseby Strand ApS på 18.208 t.kr.

Resultatet af virksomhedens egen aktivitet udgør 504 t.kr., hvilket anses som tilfredsstillende. Der forventes for 2018 et resultat på niveau med indeværende år.

Selskabets egenkapital udgør pr. 31. december 2017 i alt 425.183 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 markedsræssige vilkår, hvorfor garantiprovisionen vil kunne ændre sig i fremtiden. Selskabet har i 2017 betalt i alt 2.736 t.kr. i garantiprovision til Lolland Kommune.

Udvikling i virksomhedens aktiviteter

Lolland Spildevand A/S har indtil i år ejet 55 % af anparterne i selskabet Renseanlægget Hunseby Strand ApS. De resterende 45 % har været ejet af Guldborgsund Spildevand A/S. Pr. 31. oktober 2017 indgik parterne imidlertid en aftale om, at Lolland Spildevand A/S skulle overtage Guldborgsund Spildevand A/S' andel af anparterne. Lolland Spildevand A/S ejer herefter 100 % af anparterne.

Datterselskabet står indenfor en kortere årrække overfor et ikke ubetydeligt behov for reinvestering. På denne baggrund har ejerkredsen undersøgt en række økonomiske og tekniske løsninger, så renseanlægget kunne bringes i en fremtidssikret driftsmæssig stand. På dette grundlag er det besluttet, at den mest rentable løsning vil være at gennemføre en omfattende renovering og delvis nyanlæg, primært af maskinelle dele.

Ikrafttrædelsen af den nye vandsektorlov 1. marts 2016 har medført usikkerhed om mulighederne for at finansiere de fremtidige nødvendige reinvesteringer inden for selskabets økonomiske ramme. Vandsektorloven giver mulighed for, at investeringer påbegyndt inden 1. marts 2016 kan indgå som et tillæg til den samlede økonomiske ramme, såfremt investeringerne er ibrugtaget senest 31. december 2019.

På grund af usikkerheden omkring de økonomiske rammer har ejerkredsen besluttet, at Renseanlægget Hunseby Strand ApS i 2018 nedlægges som selvstændig juridisk enhed.

I forbindelse med Lolland Spildevand A/S' overtagelse af anparterne blev der udarbejdet en renseaftale med Guldborgsund Spildevand A/S med en løbetid på 25 år. Renseaftalen sikrer, at Guldborgsund Spildevand A/S fortsat kan få rensat spildevand, samt at de nødvendige investeringer i renseanlægget på Hunseby Strand kan gennemføres. Allerede under det fælles ejerskab påbegyndtes helt nødvendige investeringer i renseanlægget Hunseby Strand. Investeringerne forventes at være afsluttet inden udgangen af 2019 og beløbe sig til omkring 45.000 t.kr.

I 2017 påbegyndtes forberedelserne til en udvidelse af Dannemare Renseanlæg. Projektet blev sendt i udbud i oktober, og anlægget forventes ibrugtaget inden udgangen af 2019. Investeringen i selve renseanlægget forventes at beløbe sig til omkring 35.000 t.kr. Baggrunden for udvidelsen af renseanlægget i Dannemare er en beslutning om at anlægge et afskærende ledningsnet og samtidig nedlægge 12 renseanlæg i henholdsvis: Langø, Krathaven, Bogø, Vesternæs Strand, Sjunkeby, Næsby Strand, Vestenskov, Rårup Mark, Maglehøj, Sdr. Egebølle, Stødby Strand og Spidsby.

Ledelsesberetning

Beretning – fortsat

Nedlæggelsen af de 12 renseanlæg hilses velkommen af kommunens miljømyndighed og af Naturstyrelsen, som har udtrykt kritik af rensningen på nævnte anlæg på grund af anlæggenes ringe tilstand og utidssvarende funktionalitet.

Etape 2 af ombygningen af Søllested Renseanlæg, med bl.a. indløbsbygværk, er igangsat med bedre driftsøkonomi og arbejdsmiljø til følge.

Ud over at forberede nedlæggelsen af 12 renseanlæg, er 7 renseanlæg taget ud af drift i årets løb. Det drejer sig om Fuglsevej, Højfjælde-Meltofte, Ålestrup Nord, Søllehusvej Nord, Søllehusvej Syd, Alminde Nord og Halsted Hedevej. Spildevandet ledes til nærmeste renseanlæg i henhold til den strategiske plan, ifølge hvilken der i forsyningsområdet på sigt kun skal være 6 renseanlæg; Nakskov, Horslunde, Søllested, Dannemare, Hunseby og Rødby.

I takt med, at Lolland Kommune giver den nødvendige tilladelse, vil nedlæggelsen af renseanlæg fortsætte.

I Lolland Spildevands forsyningsområde var der ved udgangen af 2017 fortsat 47 renseanlæg i drift.

Inden for klimatilpasning har Lolland Spildevand A/S i 2017 etableret såkaldte udligningsbassiner i Refshale Mose og ved V. Henriksens Vej i Maribo.

Opgradering af det fælles SRO-system for de større renseanlæg og pumpestationer er gennemført, hvilket har givet øget stabilitet og driftssikkerhed.

Der er udarbejdet forslag til ny spildevandsplan 2017-2027, som vil danne ramme om selskabets aktiviteter i de kommende år, bl.a. hvad angår kloakering i det åbne land og separering af regnvand og spildevand.

Korrektion af væsentlige fejl

Selskabet har i årsregnskabet 2016 indregnet en reguleringsmæssig underdækning på 69.175.491 kr. På tidspunktet for aflæggelse af årsregnskabet var det ikke ledelsens hensigt at opkræve beløbet via taksterne. I overensstemmelse med årsregnskabsloven er forholdet korrigeret over egenkapitalen pr. 31. december 2016. Egenkapitalen er påvirket negativt heraf med 69.175.491 kr. Tilsvarende er værdien af reguleringsmæssig underdækning reduceret med 69.175.491 kr. I forlængelse heraf er egenkapitalen positivt påvirket af en regulering af udskudt skat på 15.281.608 kr. (22 % af 69.175.491 kr.). Sammenligningstallene for balance og egenkapital er tilpasset.

Selskabets ledelse har identificeret indikation på nedskrivningsbehov på selskabets materielle anlægsaktiver. Indikationen var tilstede pr. 31. december 2016. På baggrund af den af ledelsen udarbejdede værditest er der konstateret et nedskrivningsbehov på 1.095.000.000 kr. I overensstemmelse med årsregnskabsloven er forholdene korrigeret over egenkapitalen pr. 31. december 2016. Reguleringen medfører, at selskabets opskrivninger på anlægsaktiver reduceres med 1.095.000.000 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 240.900.000 kr. (22 % af 1.095.000.000 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 39.173.931 mellem "reserve for opskrivninger" og "overført resultat". Reguleringen har ingen effekt på balance eller egenkapital i øvrigt.



Ledelsesberetning

Beretning – fortsat

Selskabet har i årsregnskabet 2016 ikke indregnet værdien af den akkumulerede reguleringsmæssige overdækning knyttet til tømningsordningen, der pr. 31. december 2016 udgør 2.279.730 kr. I overensstemmelse med årsregnskabsloven er forholdet korrigeret over egenkapitalen pr. 31. december 2016. Egenkapitalen er påvirket negativt heraf med 2.279.730 kr. Tilsvarende er værdien af reguleringsmæssig overdækning øget med 2.279.730 kr. I forlængelse heraf er egenkapitalen positivt påvirket af en regulering af udskudt skat på 501.540 kr. (22 % af 2.279.730 kr.). Sammenligningstillene for balance og egenkapital er tilpasset.

Selskabet har i årsregnskabet 2016 indregnet et skyldigt sambeskatningsbidrag på 5.057.724 kr. sammenlignet med et beregnet sambeskatningsbidrag på 9.044.613 kr. I forlængelse heraf har selskabet indregnet en udskudt skatteforpligtelse på 98.230.272 kr. sammenlignet med en beregnet udskudt skatteforpligtelse på 48.325.473 pr. 31. december 2016. I overensstemmelse med årsregnskabsloven er forholdene korrigeret over egenkapitalen pr. 31. december 2016. Egenkapitalen er påvirket positivt af reguleringen af skyldigt sambeskatningsbidrag med 3.986.889 kr. samt positivt af reguleringen af udskudt skat med 49.904.799 kr., hvoraf 14.780.068 kr. vedrører reguleringen af over-/underdækning som omtalt ovenfor. Tilsvarende er værdien af det indregnede skyldige sambeskatningsbidrag reduceret med 3.986.889 kr., ligesom hensættelsen til udskudt skat er reduceret med samlet 49.904.799 kr. Sammenligningstillene 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.

Særlige risici

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

Prisrisici

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

Ledelsesberetning

Beretning – fortsat

Valutarisici

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

Renterisici

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

Virksomhedens 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.

Miljøforhold

Selskabet arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. Spildevandet skal afledes og renses således at myndighedernes krav overholdes. Herudover arbejdes på at nedbringe lugtgener og optimere drift af rensesanlæg og pumpestationer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Lolland Spildevand A/S har sammen med en række andre forsyninger, rådgivende firmaer og forskningsinstitutioner deltaget i projektet "Det Nationale Vandtestcenter". Lolland Spildevand A/S stiller således sine anlæg til rådighed som testfacilitet for virksomheder og lignende, der ønsker at få testet et produkt eller en idé. Selskabet har i øvrigt ingen forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
3	Nettoomsætning	86.615.071	88.421.374
	Andre driftsindtægter	1.417.273	545.794
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-32.178.769	-34.301.931
	Andre eksterne omkostninger	-8.556.111	-3.220.017
	Bruttoresultat	47.297.464	51.445.220
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-35.675.262	-55.154.622
	Resultat af primær drift	11.622.202	-3.709.402
4	Indtægter fra kapitalandele i dattervirksomheder	-18.208.477	0
	Finansielle indtægter	5.191	16.178
5	Finansielle omkostninger	-10.990.429	-7.413.207
	Resultat før skat	-17.571.513	-11.106.431
6	Skat af årets resultat	-133.090	7.102.653
	Årets resultat	-17.704.603	-4.003.778

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Balance

Note	kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	29.061.018	29.891.822
	Produktions- og distributionsanlæg	899.675.387	883.268.816
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	497.791	940.083
	Anlæg under udførelse	13.113.335	15.659.674
		<u>942.347.531</u>	<u>929.760.395</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.465.508	23.783.984
		<u>7.465.508</u>	<u>23.783.984</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>949.813.039</u>	<u>953.544.379</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger	1.136.836	1.065.462
		<u>1.136.836</u>	<u>1.065.462</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavende fra salg af tjenesteydelser	2.695.031	9.258.184
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	449.683	20.260
	Andre tilgodehavender	4.768.013	6.346.227
		<u>7.912.727</u>	<u>15.624.671</u>
	Likvide beholdninger	<u>45.162.212</u>	<u>21.502.694</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>54.211.775</u>	<u>38.192.827</u>
	AKTIVER I ALT	<u>1.004.024.814</u>	<u>991.737.206</u>

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Balance

Note	kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	55.000.000	55.000.000
	Værdi af sikringsinstrumenter	-27.935.520	-32.636.621
	Reserver for opskrivning	70.885.100	70.885.100
	Overført resultat	382.233.159	399.937.762
	Egenkapital i alt	480.182.739	493.186.241
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelse til udskudt skat	49.784.515	48.325.473
	Hensatte forpligtelser i alt	49.784.515	48.325.473
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
9	Gæld til kreditinstitutter	368.781.367	275.392.555
9	Periodiseret tilslutningsbidrag	17.821.014	17.673.813
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	386.602.381	293.066.368
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Gæld til kreditinstitutter	15.435.193	81.621.605
9	Periodiseret tilslutningsbidrag	266.553	260.962
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	18.407.201	14.858.876
	Gæld til tilknyttede selskaber	15.173.684	7.248.226
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	9.044.612
	Reguleringsmæssig overdækning	2.565.713	2.279.730
	Anden gæld	35.606.835	41.845.113
		87.455.179	157.159.124
	Gældsforpligtelser i alt	474.057.560	450.225.492
	PASSIVER I ALT	1.004.024.814	991.737.206

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed vedrørende skattemæssige indgangsværdier
- 7 Forslag til resultatdisponering
- 10 Renterisici
- 11 Medarbejderforhold
- 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar – 31. december
Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Værdi af sikringsinstrumenter	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	55.000.000	885.811.169	-23.612.529	709.552.782	1.626.751.422
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-9.024.092	0	-9.024.092
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	0	-4.003.778	-4.003.778
Egenkapital 1. januar 2017	55.000.000	885.811.169	-32.636.621	705.549.004	1.613.723.552
Korrektion vedrørende udskudt skat af opskrivninger på materielle anlægsaktiver	0	39.173.931	0	-39.173.931	0
Korrektion vedrørende nedskrivning på anlægsaktiver	0	-1.095.000.000	0	0	-1.095.000.000
Korrektion vedrørende udskudt skat af nedskrivning på materielle anlægsaktiver	0	240.900.000	0	-240.900.000	0
Korrektion vedrørende underdækning, spildevand	0	0	0	-69.175.491	-69.175.491
Korrektion vedrørende overdækning, tømningsordning	0	0	0	-2.279.730	-2.279.730
Korrektion vedrørende udskudt skat	0	0	0	49.904.799	49.904.799
Korrektion vedrørende aktuel skat	0	0	0	-3.986.889	-3.986.889
Korrigeret egenkapital 1. januar 2017	55.000.000	70.885.100	-32.636.621	399.937.762	493.186.241
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	4.701.101	0	4.701.101
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	0	-17.704.603	-17.704.603
Saldo 31. december 2017	55.000.000	70.885.100	-27.935.520	382.233.159	480.182.739

Aktiekapitalen udgør 55.000.000 kr. og er fordelt i aktier a 55.000 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 Spildevand A/S for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C (mellem).

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.

Selskabet har ikke tidligere præsenteret indtægter fra tømningsordningen som nettoomsætning, men i stedet modregnet indtægterne som en del af omkostningerne til råvarer og hjælpematerialer. I årsregnskabet for 2017 er denne praksis ændret, således at indtægter og omkostninger præsenteres brutto.

I forlængelse heraf har afholdte omkostninger til datterselskabet Renseanlægget Hunseby Strand ApS for rensning af afledt spildevand været præsenteret som andre driftsomkostninger. I årsregnskabet for 2017 er denne praksis ændret, således at omkostningen henføres til omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Ændringerne er foretaget for at give et mere retvisende billede af selskabets aktiviteter. Ændringerne har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat. Sammenligningstallene er tilpasset.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsenterings- 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 69.175.491 kr. På tidspunktet for aflæggelse af årsregnskabet var det ikke ledelsens hensigt at opkræve beløbet via taksterne. I overensstemmelse med årsregnskabsloven er forholdet korrigeret over egenkapitalen pr. 31. december 2016. Egenkapitalen er påvirket negativt heraf med 69.175.491 kr. Tilsvarende er værdien af reguleringsmæssig underdækning reduceret med 69.175.491 kr. I forlængelse heraf er egenkapitalen positivt påvirket af en regulering af udskudt skat på 15.281.608 kr. (22 % af 69.175.491 kr.). Sammenligningstallene for balance og egenkapital er tilpasset.

Selskabets ledelse har identificeret indikation på nedskrivningsbehov på selskabets materielle anlægsaktiver. Indikationen var tilstede pr. 31. december 2016. På baggrund af den af ledelsen udarbejdede værditest er der konstateret et nedskrivningsbehov på 1.095.000.000 kr. I overensstemmelse med årsregnskabsloven er forholdene korrigeret over egenkapitalen pr. 31. december 2016. Reguleringen medfører, at selskabets opskrivninger på anlægsaktiver reduceres med 1.095.000.000 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 240.900.000 kr. (22 % af 1.095.000.000 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 39.173.931 mellem "reserve for opskrivninger" og "overført resultat". Reguleringen har ingen effekt på balance eller egenkapital i øvrigt.

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

Selskabet har i årsregnskabet 2016 ikke indregnet værdien af den akkumulerede reguleringsmæssige overdækning knyttet til tømningensordningen, der pr. 31. december 2016 udgør 2.279.730 kr. I overensstemmelse med årsregnskabsloven er forholdet korrigeret over egenkapitalen pr. 31. december 2016. Egenkapitalen er påvirket negativt heraf med 2.279.730 kr. Tilsvarende er værdien af reguleringsmæssig overdækning øget med 2.279.730 kr. I forlængelse heraf er egenkapitalen positivt påvirket af en regulering af udskudt skat på 501.540 kr. (22 % af 2.279.730 kr.). Sammenligningstallene for balance og egenkapital er tilpasset.

Selskabet har i årsregnskabet 2016 indregnet et skyldigt sambeskatningsbidrag på 5.057.724 kr. sammenlignet med et beregnet sambeskatningsbidrag på 9.044.613 kr. I forlængelse heraf har selskabet indregnet en udskudt skatteforpligtelse på 98.230.272 kr. sammenlignet med en beregnet udskudt skatteforpligtelse på 48.325.473 pr. 31. december 2016. I overensstemmelse med årsregnskabsloven er forholdene korrigeret over egenkapitalen pr. 31. december 2016. Egenkapitalen er påvirket positivt af reguleringen af skyldigt sambeskatningsbidrag med 3.986.889 kr. samt positivt af reguleringen af udskudt skat med 49.904.799 kr., hvoraf 14.780.068 kr. vedrører reguleringen af over-/underdækning som omtalt ovenfor. Tilsvarende er værdien af det indregnede skyldige sambeskatningsbidrag reduceret med 3.986.889 kr. ligesom hensættelsen til udskudt skat er reduceret med samlet 49.904.799 kr. Sammenligningstallene for balance og egenkapital er tilpasset.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 har Lolland Spildevand A/S undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet og datterselskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Lolland Energi Holding A/S, Stavangervej 13, 4900 Nakskov.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabsloven § 86, stk. 4 har Lolland Spildevand A/S undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse. Selskabets pengestrømme er indeholdt i koncernregnskabet for moderselskabet Lolland Energi Holding A/S, Stavangervej 13, 4900 Nakskov.

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.



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter indtægter fra årets afledning af spildevand, 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 vedligeholdelse af spildevandsledningsnet 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.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat 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 selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling).



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver anskaffet 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 salgpris 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.

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat og efter forholdsmæssig eliminerings af intern avance/tab.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

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

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskursen.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Værdiforringelse af finansielle og 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.

Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, sædvanligvis svarende til nominal 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 realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Reguleringsmæssig underdækning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb for afledning og rensning af spildevand 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 fra driften af tømningsordningen er mindre end årets afholdte omkostninger, indregnes forskellen i balancen tilsvarende som et tilgodehavende i det omfang underdækningen forventes opkrævet.

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 nettorealizationsværdi.

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 lånoptagelse 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.

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

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb for afledning og rensning af spildevand overstiger den økonomiske ramme med fradrag eller tillæg af kendte og godkendte reguleringer, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb fra driften af tømningsordningen er større end årets afholdte omkostninger, 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. Princippet 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 Landskatteretten.

Landskatteretten 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, 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.	2017	2016
3 Nettoomsætning		
Afledning af spildevand	82.659.650	83.427.430
Tømningsordningen	3.005.487	3.028.648
Tilslutningsbidrag	266.553	260.961
Vejbidrag (stat og kommune)	969.364	1.988.862
Årets over-/underdækning	-285.983	-284.527
	<u>86.615.071</u>	<u>88.421.374</u>



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

4 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. januar	27.723.000
Tilgang	1.890.000
Kostpris 31. december	29.613.000
Værdiregulering 1. januar	-3.939.015
Værdiregulering i forbindelse med overtagelse	17.569.623
Årets resultat	-35.778.100
Værdiregulering 31. december	-22.147.492
Regnskabsmæssig værdi 31. december	7.465.508

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Anparts-kapital	Årets resultat	Egenkapital
Renseanlægget Hunseby Strand ApS	Lolland	100 %	100.000	-35.777.524	7.465.508

kr. 2017 2016

5 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger, bank	226.430	38.145
Renteomkostninger, KommuneKredit	8.022.133	6.969.981
Garantiprovision, Lolland kommune	2.736.866	0
Øvrige finansielle poster	5.000	405.081
	10.990.429	7.413.207

6 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	0	3.999.854
Årets regulering af udskudt skat	133.090	4.907.558
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-1.804.759
	133.090	7.102.653

7 Forslag til resultatdisponering

Overført til egenkapitalreserver	-17.704.603	-4.003.778
	-17.704.603	-4.003.778

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

kr.	Grunde og bygninger	Produktions- og distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar	40.180.498	1.185.769.493	5.442.208	15.659.674	1.247.051.873
Tilgang	0	0	0	48.262.398	48.262.398
Overført	0	50.808.737	0	-50.808.737	0
Afgang	0	0	-356.817	0	-356.817
Kostpris 31. december	40.180.498	1.236.578.230	5.085.391	13.113.335	1.294.957.454
Opskrivninger 1. januar	0	90.878.333	0	0	90.878.333
Opskrivninger 31. december	0	90.878.333	0	0	90.878.333
Afskrivninger 1. januar	-10.288.676	-393.379.010	-4.502.125	0	-408.169.811
Årets afskrivninger	-830.804	-34.402.166	-442.292	0	-35.675.262
Afgang	0	0	356.817	0	356.817
Afskrivninger 31. december	-11.119.480	-427.781.176	-4.587.600	0	-443.488.256
Regnskabsmæssig værdi 31. december	29.061.018	899.675.387	497.791	13.113.335	942.347.531

9 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2017	Afdrag 0-1 år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
KommuneKredit	384.216.560	15.435.193	368.781.367	304.395.616
Periodiseret tilslutningsbidrag	18.087.567	266.553	17.821.014	16.754.802
	402.304.127	15.701.746	386.602.381	321.150.418

10 Renterisici

Selskabets mellemværender samt de relaterede sikringstransaktioner er pr. 31. december 2017 sammensat således:

Rente	Udløb	Tilgodehavende	Gæld	Sikrings-transaktion	Nettoposition
Variabel til fast	2024	0	50.869.370	53.530.902	-2.661.532
Variabel til fast	2025	0	39.649.943	42.055.812	-2.405.869
Variabel til fast	2026	0	36.368.345	36.865.119	-496.774
Variabel til fast	2034	0	41.187.495	51.420.998	-10.233.502
Variabel til fast	2035	0	19.596.416	24.119.461	-4.523.045
Variabel til fast	2036	0	33.836.330	42.627.388	-8.791.058
Variabel til fast	2036	0	15.892.932	19.205.118	-3.312.186
Variabel til fast	2038	0	36.991.046	40.381.829	-3.390.783
					-35.814.749

Selskabet har indgået kontrakter til sikring af fremtidige rentebetalinger. I forhold til markedsrenten på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på 35.815 t.kr. Værdien af kontrakterne er indregnet under anden gæld og værdireguleringen er indregnet i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar – 31. december**Noter****11 Medarbejderforhold**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b vises vederlag til direktion og bestyrelse samlet.

Vederlag til direktion og bestyrelse udgør: 436.393 kr. (423.620 kr. i 2016)

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

12 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 SKAT 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.

Eventualaktiver

Selskabet har pr. 31. december 2017 akkumulerede underdækninger på i alt 62.564 t.kr., der ikke er indregnet i balancen. Underdækningen er ikke indregnet i balancen, da selskabet ikke har planlagt at udnytte retten til at opkræve denne del af underdækningen hos forbrugerne.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

14 Nærtstående parter

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

Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med, er Lolland Forsyning A/S og Renseanlægget Hunseby Strand ApS.

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.