

# Lolland Spildevand A/S

Stavangervej 13, 4900 Nakskov

CVR-nr. 31 15 19 10

## Årsrapport 2020



Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. maj 2021

Dirigent:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Mette Oeljen", written over a dotted line.

**Indhold**

<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors revisionspåtegning</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	<b>9</b>
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

## Ledelsespåtegning

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

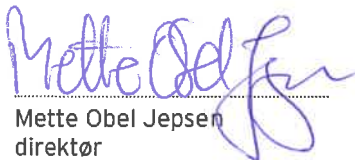
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

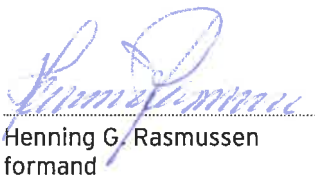
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nakskov, den 17. maj 2021  
Direktion:



Mette Obel Jepsen  
direktør

Bestyrelse:



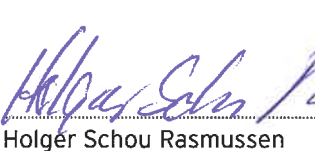
Henning G. Rasmussen  
formand



Henrik Høgh  
næstformand



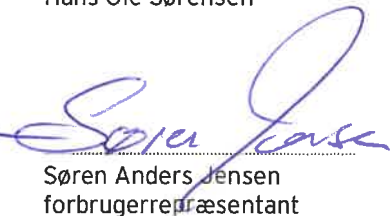
Hans Ole Sørensen



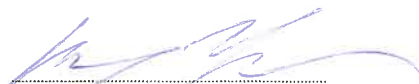
Holger Schou Rasmussen



Vibeke Grøve



Søren Anders 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 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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.

### 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 regnskabsbrugere 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.

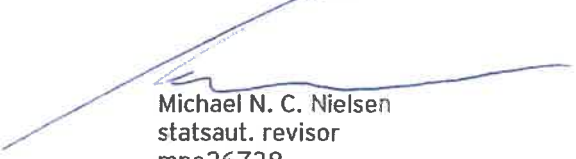
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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 2021  
EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N. C. Nielsen  
statsaut. revisor  
mne26738



Finn Thomassen  
statsaut. revisor  
mne33691

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Lolland Spildevand A/S
Adresse, postnr., by	Stavangervej 13, 4900 Nakskov
CVR-nr.	31 15 19 10
Stiftet	13. december 2007
Hjemstedskommune	Lolland Kommune
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Henning G. Rasmussen, formand Henrik Høegh, næstformand Hans Ole Sørensen Holger Schou Rasmussen Vibeke Grave Søren Anders Jensen, forbrugerrepræsentant Benny Møss Hermann, forbrugerrepræsentant
Direktion	Mette Obel Jepsen, direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal

t.kr.	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	94.480	98.398	91.001	86.615	88.421
Bruttoresultat	56.855	67.116	58.964	47.297	51.445
Resultat før renter og skat (EBIT)	22.643	32.765	28.966	11.622	294
Finansielle poster	-10.312	-10.248	-8.134	-10.985	-7.397
<b>Årets resultat</b>	<b>12.534</b>	<b>25.071</b>	<b>84.913</b>	<b>-17.704</b>	<b>-4.004</b>
<b>Balance</b>					
Anlægsaktiver	1.078.166	1.081.276	996.469	949.814	953.544
Omsætningsaktiver	66.180	27.778	19.276	54.212	38.193
<b>Aktiver i alt (balancesum)</b>	<b>1.144.346</b>	<b>1.109.054</b>	<b>1.015.745</b>	<b>1.004.026</b>	<b>991.737</b>
Egenkapital	595.908	584.514	565.380	480.183	493.186
Kortfristede gældsforpligtelser	85.012	88.409	76.683	87.455	157.159
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	24,0 %	33,3 %	31,8 %	13,4 %	-4,2 %
Bruttomargin	60,2 %	68,2 %	64,8 %	54,6 %	58,2 %
Soliditetsgrad	52,1 %	52,7 %	55,7 %	47,8 %	49,7 %
Egenkapitalforrentning	2,1 %	4,4 %	16,2 %	-3,6 %	-0,8 %

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.



## Ledelsesberetning

### 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

Virksomhedens resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på 12.534 t.kr. mod et overskud på 25.071 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på 595.908 t.kr.

Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende.

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

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

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

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

Vandsektoren har været igennem et omfattende sagsforløb om den skattemæssige værdiansættelse af vandsektorselskabernes anlægsaktiver. Pilotsagerne i sagskomplekset blev afgjort af Højesteret den 18. november 2018. Selskabet har derfor indregnet konsekvenserne af pilotsagerne i årsregnskabet og selvangivelsen for 2018, således at årsregnskab og selvangivelse var retvisende. I løbet af 2019 har Skattestyrelsen udsendt et styresignal, og der har løbende været drøftelser med Skattestyrelsen om håndtering af afgørelsen. Styresignalet og drøftelserne med Skattestyrelsen ændrer ikke ved indregningen af Højesteretsafgørelsen i selskabets årsregnskab og selvangivelse for 2018. Status vedrørende skattesagen er derfor uændret i forhold til sidste år og der afventes således fortsat endelig håndtering af selskabets konkrete sag.

### 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

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

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

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

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

### Påvirkning af det eksterne miljø

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 renseanlæg og pumpestationer.



## **Ledelsesberetning**

### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Resultatopgørelse**

Note	kr.	2020	2019
2	<b>Nettoomsætning</b>	94.479.526	98.398.162
3	Andre driftsindtægter	399.649	4.620.496
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-32.426.445	-30.468.235
	Andre eksterne omkostninger	-5.597.834	-5.434.034
	<b>Bruttoresultat</b>	56.854.896	67.116.389
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-34.211.664	-34.351.452
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	22.643.232	32.764.937
	Finansielle indtægter	55.102	1.026
5	Finansielle omkostninger	-10.367.307	-10.248.661
	<b>Resultat før skat</b>	12.331.027	22.517.302
6	Skat af årets resultat	203.274	2.553.733
	<b>Årets resultat</b>	12.534.301	25.071.035

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Balance**

Note	kr.	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
7	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Takstrettigheder	0	2.962.911
		<u>0</u>	<u>2.962.911</u>
8	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	28.220.151	28.012.744
	Produktions- og distributionsanlæg	1.038.202.540	1.039.357.278
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	939.754	433.103
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	10.803.576	10.510.317
		<u>1.078.166.021</u>	<u>1.078.313.442</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>1.078.166.021</u>	<u>1.081.276.353</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.286.227	7.660.936
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.288.525	10.263.522
	Udskudt skatteaktiv	4.801.623	4.228.312
	Andre tilgodehavender	6.122.933	0
		<u>28.499.308</u>	<u>22.152.770</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	27.080.820	0
		<u>27.080.820</u>	<u>0</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>10.599.895</u>	<u>5.625.214</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>66.180.023</u>	<u>27.777.984</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>1.144.346.044</u>	<u>1.109.054.337</u>

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Balance**

Note	kr.	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Aktiekapital	55.000.000	55.000.000
	Reserve for opskrivninger	70.885.100	70.885.100
	Værdi af sikringsinstrumenter	-34.729.125	-33.588.359
	Overført resultat	504.751.806	492.217.505
	<b>Egenkapital i alt</b>	<u>595.907.781</u>	<u>584.514.246</u>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
9	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til kreditinstitutter	419.231.083	415.813.861
	Anden gæld	0	2.812.017
	Periodiseret tilslutningsbidrag	44.195.665	17.504.902
		<u>463.426.748</u>	<u>436.130.780</u>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
9	<b>Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser</b>	21.020.428	17.680.166
	Gæld til banker	2.107.700	0
	Reguleringsmæssig overdækning - Tømningsordningen	2.928.197	3.148.420
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.057.207	28.763.801
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.260.509	2.466.705
	Skyldig sambeskatningsbidrag	48.283	0
	Anden gæld	44.589.191	36.350.219
		<u>85.011.515</u>	<u>88.409.311</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<u>548.438.263</u>	<u>524.540.091</u>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<u>1.144.346.044</u>	<u>1.109.054.337</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 4 Personaleomkostninger
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Eventualaktiver
- 13 Sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter
- 15 Resultatdisponering

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Egenkapitalopgørelse**

Note	kr.	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Værdi af sikringsinstrumenter	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2019	55.000.000	70.885.100	-27.651.215	467.146.470	565.380.355
15	Overført via resultatdisponering	0	0	0	25.071.035	25.071.035
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-5.937.144	0	-5.937.144
	<b>Egenkapital 1. januar 2020</b>	<b>55.000.000</b>	<b>70.885.100</b>	<b>-33.588.359</b>	<b>492.217.505</b>	<b>584.514.246</b>
15	Overført via resultatdisponering	0	0	0	12.534.301	12.534.301
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-1.140.766	0	-1.140.766
	<b>Egenkapital 31. december 2020</b>	<b>55.000.000</b>	<b>70.885.100</b>	<b>-34.729.125</b>	<b>504.751.806</b>	<b>595.907.781</b>

Aktiekapitalen udgør 55.000.000 kr. og er fordelt i aktier á 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 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 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 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 ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelse, 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 påvirket resultatopgørelsen.

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

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter indtægter fra årets 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 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.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

#### Råvarer og hjælpematerialer m.v.

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

## 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

Afskrivninger omfatter afskrivninger på 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:

Bygninger	50 år
Produktions- og distributionsanlæg	8-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Der foretages ikke afskrivninger på grunde.

##### 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 administrationselskabet.

##### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

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

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



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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 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 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 immaterielle 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.

##### Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi 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 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.

##### Værdipapirer og kapitalandele

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

##### Reguleringsmæssig overdækning

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

##### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.

##### 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.

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

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

kr.	2020	2019
<b>2 Nettoomsætning</b>		
Afledning af spildevand	90.002.536	93.676.504
Tømningsordning	2.456.952	2.744.035
Tilslutningsbidrag	638.854	269.535
Vejbidrag (stat og kommune)	1.160.961	1.980.276
Årets over-/underdækning - Tømningsordningen	220.223	-272.188
	<u>94.479.526</u>	<u>98.398.162</u>

**3 Andre driftsindtægter**

Af andre driftsindtægter omfatter 4.294 t.kr. indtægter fra Femern Bælt A/S vedrørende etablering af ny udløbspumpestation i Rødbyhavn.

**4 Personaleomkostninger**

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

Vederlag til selskabsledelse udgør samlet 481.570 kr. (2019: 484.565 kr.).

Med henvisning til årsregnskabslovens §98 b vises vederlag til direktionen og bestyrelsen samlet.

**5 Finansielle omkostninger**

Renteomkostninger bank	139.711	79.892
Renteomkostninger KommuneKredit	8.435.441	8.430.975
Garantiprovision Lolland Kommune	1.758.451	1.732.294
Andre finansielle omkostninger	33.704	5.500
	<u>10.367.307</u>	<u>10.248.661</u>

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**

kr.	2020	2019
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	370.037	1.674.579
Årets regulering af udskudt skat	-573.311	-4.228.312
	<u>-203.274</u>	<u>-2.553.733</u>

Af skat af årets skattepligtige indkomst udgør -321.755 kr. skat af egenkapitalposterings. (2019: -1.674.579)

kr.	Takstrettigheder
Kostpris 1. januar 2020	2.962.911
Afgange	-2.962.911
Kostpris 31. december 2020	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>0</u>

**8 Materielle anlægsaktiver**

kr.	Grunde og bygninger	Produktions- og distributions-anlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2020	40.405.914	1.438.709.860	5.377.208	10.510.317	1.495.003.299
Tilgange	0	0	0	34.064.243	34.064.243
Overførsel	864.991	32.096.810	809.183	-33.770.984	0
Kostpris 31. december 2020	<u>41.270.905</u>	<u>1.470.806.670</u>	<u>6.186.391</u>	<u>10.803.576</u>	<u>1.529.067.542</u>
Opskrivninger 1. januar 2020	0	90.878.333	0	0	90.878.333
Opskrivninger 31. december 2020	<u>0</u>	<u>90.878.333</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>90.878.333</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	12.393.170	490.230.915	4.944.105	0	507.568.190
Afskrivninger	657.584	33.251.548	302.532	0	34.211.664
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	<u>13.050.754</u>	<u>523.482.463</u>	<u>5.246.637</u>	<u>0</u>	<u>541.779.854</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>28.220.151</u>	<u>1.038.202.540</u>	<u>939.754</u>	<u>10.803.576</u>	<u>1.078.166.021</u>

**9 Langfristede gældsforpligtelser**

kr.	Gæld i alt 31/12 2020	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	439.612.657	20.381.574	419.231.083	334.513.419
Periodiseret tilslutningsbidrag	44.834.519	638.854	44.195.665	41.640.249
	<u>484.447.176</u>	<u>21.020.428</u>	<u>463.426.748</u>	<u>376.153.668</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 10 Afledte finansielle instrumenter

##### Renterisici

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

kr.	Regnskabs- mæssig værdi	Dagsværdi	Niveau for opgørelse af dagsværdi
Variabel til fast, udløb 2024	44.728.185	47.350.468	-2.622.283
Variabel til fast, udløb 2025	35.342.701	38.271.989	-2.829.288
Variabel til fast, udløb 2026	31.988.224	33.722.240	-1.734.016
Variabel til fast, udløb 2034-2039	127.590.298	164.897.229	-37.288.934
	<u>239.649.408</u>	<u>284.241.926</u>	

Selskabet har indgået kontrakter til sikring af fremtidige rentebetalinger. I forhold til markedsrenten på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på 44.525 t. kr. Værdien af kontrakterne er indregnet under anden gæld, og værdireguleringen er indregnet i egenkapitalen.

#### 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 2020 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 ikke-indregnede skattemæssige merværdier på 1.034.449 t.kr. Den nominelle værdi heraf udgør 22%, i alt 223.547 t.kr. Det udskudte skatteaktiv er ikke inddraget i balancen som følge af usikkerheden om muligheden for at anvende aktivet indenfor en kortere årsrække.

Selskabet har en ikke-indregnet underdækning på 57.533 t.kr. Underdækningen er ikke indregnet i årsregnskabet, da der på tidspunktet for godkendelse af årsregnskabet ikke er truffet beslutning om, hvorvidt underdækningen vil blive opkrævet via taksterne.

#### 13 Sikkerhedsstillelser

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

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

Lolland Spildevand 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

**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

kr.

**15 Resultatdisponering**
**Forslag til resultatdisponering**

Overført resultat

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	12.534.301	25.071.035
	<u>12.534.301</u>	<u>25.071.035</u>