

Lolland Spildevand A/S

Stavangervej 13, 4900 Nakskov

CVR-nr. 31 15 19 10

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. maj 2024

Dirigent:



Anders B. Møller-Hansen



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
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 2023.

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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nakskov, den 15. maj 2024
Direktion:



Anders B. Møller-Hansen
adm. direktør

Bestyrelse:



Michael Vinfeldt Knudsen
formand



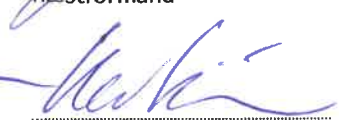
Vagn Holse Pedersen
næstformand



Knud Bram Knudsen



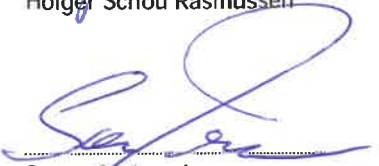
Holger Schou Rasmussen



Lars Christiansen



Benny Møss Herman
forbrugerrepræsentant



Søren Anders Jensen
forbrugerrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Lolland Spildevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lolland Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

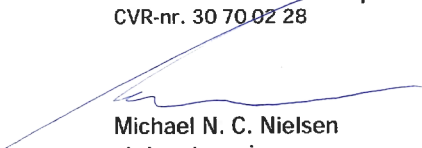
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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 15. maj 2024
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	Michael Vinfeldt Knudsen, formand Vagn Holse Pedersen, næstformand Knud Bram Knudsen Holger Schou Rasmussen Lars Christiansen Benny Møss Herman, forbrugerrepræsentant Søren Anders Jensen, forbrugerrepræsentant
Direktion	Anders B. Møller-Hansen, adm. direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Hovedtal					
Nettoomsætning	105.749	99.795	99.985	94.137	98.055
Bruttoresultat	66.661	59.702	63.234	56.512	66.773
Resultat af primær drift	31.170	23.952	27.271	22.244	28.144
Resultat før renter og skat (EBIT)	31.869	24.353	27.881	22.643	32.765
Resultat af finansielle poster	-7.735	-10.176	-8.677	-10.312	-10.248
Årets resultat	23.083	24.552	21.786	12.191	24.728
Balancesum					
Balancesum	1.175.734	1.167.870	1.154.081	1.144.346	1.109.054
Investeringer i materielle anlægsaktiver	49.073	53.342	51.505	34.064	119.159
Egenkapital	701.411	684.905	623.404	595.908	584.514
Nøgletal					
Overskudsgrad	30,1 %	24,4 %	27,9 %	24,1 %	33,4 %
Bruttomargin	63,0 %	59,8 %	63,2 %	60,0 %	68,1 %
Soliditetsgrad	59,7 %	58,6 %	54,0 %	52,1 %	52,7 %
Egenkapitalforrentning	3,3 %	3,8 %	3,6 %	2,1 %	4,3 %

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets 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

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på 23.083 t.kr. mod et overskud på 24.552 t.kr. sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 701.411 t.kr.

Årets resultat i forhold til tidligere udmeldte forventninger

Udviklingen skal sammenholdes med, at virksomheden i årsrapporten for 2022 forventede et overskud for 2023 på 16.400 t.kr.

Ledelsen ser resultatet som tilfredsstillende. Årets resultat er højere end forventningen fra sidste år, som følge af der er kommet større mængder ind end antaget, og at der er en stigning i nye kunder og tilslutninger.

Lolland Spildevand A/S har i 2023 ibrugtaget nye anlæg for 50.591 t.kr. De største investeringer omfatter klimasikring Fastings Allé og Bresemanns Allé i Nakskov, byggemodning af Vestre Kaj i Rødbyhavn, byggemodning af Gransangervej i Maribo og ledningsrenovering på Havnegade til Færgevej i Rødbyhavn.

I 2023 er der en del store igangværende anlægsprojekter. Her kan nævnes klimasikring af Østre Allé og Ringvejen i Nakskov, udskiftning af PLC/tavle på Sandby rensningsanlæg og klimasikring af Fastings Allé vest og Karbergs Allé i Nakskov.

Ved udgangen af 2023 havde Lolland Spildevand A/S i alt 29 renseanlæg i drift.

Den akkumulerede reguleringsmæssige overdækning knyttet til tømningsordningen udgør pr. 31. december 2023 -39 t.kr.

Den akkumulerede overdækning fra tidligere år er udlignet i 2023 og taksten for tømningsordningen i 2024 er beregnet til dækning af det forventede forbrug.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Videnressourcer

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

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Særlige risici

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

Prisrisici

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

Valutarisici

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

Renterisici

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

Ledelsesberetning

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.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Der forventes, at der i 2024 kommer en stigning i mængderne fra Femern tunnelfabrikken, der vil påvirke nettoomsætningen positivt med 2-3 mio.kr., hvorfor nettoomsætningen i 2024 forventes at blive mellem 105-108 mio.kr., mens årets resultat forventes at blive 21-24 mio.kr.

Investeringsniveauet forventes i henhold til planlagte anlægsarbejder at være på samme niveau i 2024.

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

Note	kr.	2023	2022
2	Nettoomsætning	105.749.212	99.795.040
	Andre driftsindtægter	698.672	401.183
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-33.603.069	-32.836.907
	Andre eksterne omkostninger	-6.183.420	-7.656.898
	Bruttoresultat	66.661.395	59.702.418
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-34.792.450	-35.349.648
	Resultat før finansielle poster	31.868.945	24.352.770
3	Finansielle indtægter	986.943	383.797
4	Finansielle omkostninger	-8.721.506	-10.560.140
	Resultat før skat	24.134.382	14.176.427
5	Skat af årets resultat	-1.051.482	10.375.593
	Årets resultat	23.082.900	24.552.020

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	27.471.407	27.890.154
	Produktions- og distributionsanlæg	1.073.970.147	1.058.469.399
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.908.339	2.191.964
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	22.214.393	23.731.773
		<u>1.126.564.286</u>	<u>1.112.283.290</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.126.564.286</u>	<u>1.112.283.290</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.026.664	1.896.547
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	19.278.833	13.697.907
	Udskudt skatteaktiv	2.979.266	3.844.705
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	1.668.867	0
7	Andre tilgodehavender	11.954.550	23.694.844
		<u>38.908.180</u>	<u>43.134.003</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	5.870.453
		<u>0</u>	<u>5.870.453</u>
	Likvide beholdninger	<u>10.261.608</u>	<u>6.582.137</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>49.169.788</u>	<u>55.586.593</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>1.175.734.074</u></u>	<u><u>1.167.869.883</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	kr.	2023	2022
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	55.000.000	55.000.000
	Reserve for opskrivninger	70.885.100	70.885.100
	Reserve for sikringstransaktioner	8.028.748	14.605.245
	Overført resultat	567.497.619	544.414.719
	Egenkapital i alt	701.411.467	684.905.064
	Gældsforpligtelser		
8	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til kreditinstitutter	356.459.530	377.529.089
9	Reguleringsmæssig overdækning	7.857.455	7.361.834
	Periodiseret tilslutningsbidrag	61.623.958	56.217.528
		425.940.943	441.108.451
	Kortfristede gældsforpligtelser		
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	22.246.576	21.833.218
	Gæld til banker	337.629	668.096
	Bygge kredit	10.413.643	0
9	Reguleringsmæssig overdækning - Tømningsordningen	38.595	1.068.732
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.868.250	15.501.955
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.741.789	1.481.773
	Anden gæld	735.182	1.302.594
		48.381.664	41.856.368
	Gældsforpligtelser i alt	474.322.607	482.964.819
	PASSIVER I ALT	1.175.734.074	1.167.869.883

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 10 Personaleomkostninger
- 11 Resultatdisponering
- 12 Afledte finansielle instrumenter
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Eventualaktiver
- 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for sikrings-transaktioner	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2022	55.000.000	70.885.100	-22.344.272	519.862.699	623.403.527
11	Overført via resultatdisponering	0	0	0	24.552.020	24.552.020
	Værdiregulering af sikringstransaktioner	0	0	36.949.517	0	36.949.517
	Egenkapital 1. januar 2023	55.000.000	70.885.100	14.605.245	544.414.719	684.905.064
11	Overført via resultatdisponering	0	0	0	23.082.900	23.082.900
	Værdiregulering af sikringstransaktioner	0	0	-6.576.497	0	-6.576.497
	Egenkapital 31. december 2023	55.000.000	70.885.100	8.028.748	567.497.619	701.411.467

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 2023 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 påvirker resultatopgørelsen.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11 / IAS 18.

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

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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	20-110 år
Produktions- og distributionsanlæg	5-120 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 tilknyttede virksomheder 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

Materielle anlægsaktiver

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

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Der er alene indikationer på værdiforringelse, der relaterer sig til begivenheder indtrådt efter aktivernes anskaffelse, som udløser nedskrivningstest.

Tilgodehavender

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

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

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.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

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

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

Reserve for sikringstransaktioner

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

Reguleringsmæssig overdækning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb for afledning og rensning af spildevand er højere end den udmeldte 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 tønningsordningen er højere end årets afholdte omkostninger, indregnes forskellen i balancen tilsvarende 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af 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.

Nøgletal

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster +/- Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
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	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.	2023	2022
2 Nettoomsætning		
Afledning af spildevand	100.632.812	94.579.427
Tømningsordning	1.802.476	1.900.299
Tilslutningsbidrag	884.849	822.730
Vejbidrag (stat og kommune)	1.894.559	1.957.245
Årets regulering af over-/underdækning	534.516	535.339
	<u>105.749.212</u>	<u>99.795.040</u>
3 Finansielle indtægter		
Rente af skattetilgodehavende	495.621	343.204
Renteindtægter bank	409.248	40.002
Gevinst ved obligationer	47.386	0
Andre finansielle indtægter	34.688	591
	<u>986.943</u>	<u>383.797</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger bank	466.539	1.461.867
Renteomkostninger KommuneKredit	6.744.851	7.504.115
Garantiprovision Lolland Kommune	1.510.116	1.594.158
	<u>8.721.506</u>	<u>10.560.140</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	186.043	-10.421.659
Årets regulering af udskudt skat	865.439	-67.359
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	113.425
	<u>1.051.482</u>	<u>-10.375.593</u>

Af skat af årets skattepligtige indkomst udgør 186.043 kr. skat af egenkapitalposter. (2022: -10.421.659 kr.).

6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktions- og distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2023	42.335.215	1.650.133.864	8.532.607	23.731.773	1.724.733.459
Tilgange	0	0	0	49.073.446	49.073.446
Overførsel	274.534	48.886.376	1.429.916	-50.590.826	0
Kostpris 31. december 2023	<u>42.609.749</u>	<u>1.699.020.240</u>	<u>9.962.523</u>	<u>22.214.393</u>	<u>1.773.806.905</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	14.445.061	591.664.465	6.340.643	0	612.450.169
Afskrivninger	693.281	33.385.628	713.541	0	34.792.450
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>15.138.342</u>	<u>625.050.093</u>	<u>7.054.184</u>	<u>0</u>	<u>647.242.619</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>27.471.407</u>	<u>1.073.970.147</u>	<u>2.908.339</u>	<u>22.214.393</u>	<u>1.126.564.286</u>

Af kostprisen for produktions- og distributionsanlæg udgør 90.878 t.kr. regulering til POLKA-værdier (2022: 90.878)

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

kr.		2023	2022
7	Andre tilgodehavender		
	Afledte finansielle instrumenter	10.293.267	18.724.673
	Andre tilgodehavender	1.661.283	4.970.171
		<u>11.954.550</u>	<u>23.694.844</u>
8	Langfristede gældsforpligtelser		
kr.		Gæld i alt 31/12 2023	Kortfristet andel
		Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
	Gæld til kreditinstitutter	377.798.359	21.338.829
	Reguleringsmæssig overdækning	7.857.455	0
	Periodiseret tilslutningsbidrag	62.531.705	907.747
		<u>448.187.519</u>	<u>22.246.576</u>
		<u>356.459.530</u>	<u>267.353.111</u>
		<u>7.857.455</u>	<u>0</u>
		<u>61.623.958</u>	<u>57.992.971</u>
		<u>425.940.943</u>	<u>325.346.082</u>
9	Årets over-/underdækning		
	Overdækning - Skattesagen (langfristet)	-7.857.455	-7.361.834
	Overdækning - Tømningsordning (kortfristet)	-38.595	-1.068.732
		<u>-7.896.050</u>	<u>-8.430.566</u>
10	Personaleomkostninger		
	Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:		
	Direktion	404.611	1.349.651
	Bestyrelse	85.705	83.175
		<u>490.316</u>	<u>1.432.826</u>
	I vederlag til direktion i 2022 indgår vederlag i forbindelse med fratrædelsesordning for direktionen. Der er ingen ansatte i Lolland Spildevand A/S. Administrationen varetages af Lolland Forsyning A/S.		
11	Resultatdisponering		
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	23.082.900	24.552.020
		<u>23.082.900</u>	<u>24.552.020</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Afledte finansielle instrumenter

Dagsværdioplysninger

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

kr.	2023	2022
Dagsværdi, ultimo	10.293.267	18.724.673
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i reserve for sikringsinstrumenter	-8.431.406	47.371.275
Dagsværdiniveau	2	2

Selskabet har indgået kontrakter til sikring af fremtidige rentebetalinger. I forhold til markedets renten på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på 10.293 t. kr. Værdien af kontrakterne er indregnet under andre tilgodehavender, og årets værdiregulering før skat på -8.431 t.kr. er indregnet i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner med fradrag af 22 % skat. Den samlede ændring på egenkapitalen udgør 6.576 t.kr. (2022: 36.950 t.kr.).

Selskabet har til afdækning af variabelt forrentede lån i DKK med udløb i perioden 2034-2039 (jf. note 8) indgået renteswaps med en samlet hovedstol på 329.163 t.kr. med udløb i perioden 2024-2039. I kontraktens løbetid modtages variabel rente CIBOR 3M og betales en fast rente på 0,4-4,0 % (ekskl. kredittillæg).

De af selskabet indgåede renteswaps har identiske kritiske betingelser med lånene og selskabet anvender pengestrømsikring af de fremtidige rentebetalinger. Realiseret i året, som er overført til renteomkostninger udgør -1.717 t.kr. (2022: 5.134 t.kr.).

13 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 2023 for Lolland Energi Holding A/S (CVR-nr. 28 65 42 00). Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse ændres.

14 Eventualaktiver

Selskabet har ikke-indregnede skattemæssige merværdier på 910.040 t.kr. Den nominelle værdi heraf udgør 22 %, i alt 200.209 t.kr. Det udskudte skatteaktiv er ikke inddraget i balancen som følge af usikkerheden om muligheden for at anvende aktivet indenfor en kortere årsrække.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
16 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

Transaktioner med nærtstående parter

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

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Ejerforhold

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

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