



Lolland Forsyning

Lolland Spildevand A/S

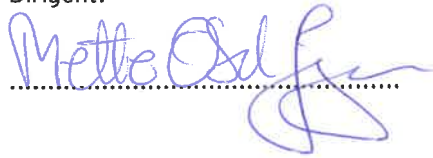
Stavangervej 13, 4900 Nakskov

CVR-nr. 31 15 19 10

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. maj 2022

Dirigent:


.....



Indhold

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Lolland Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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 18. maj 2022
Direktion:



Mette Obel Jepsen
direktør

Bestyrelse:



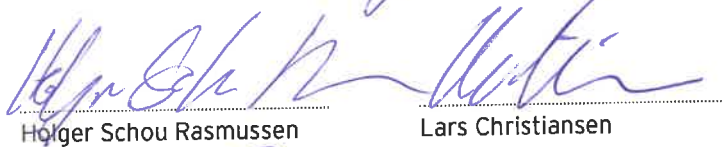
Michael Vinfeldt Knudsen
formand



Vagn Holse Pedersen
næstformand



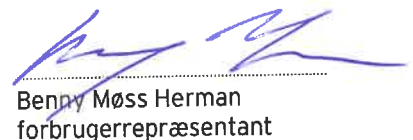
Knud Bram Knudsen



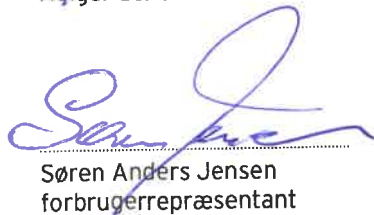
Holger Schou Rasmussen



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 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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 18. maj 2022
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 | Mette Obel Jepsen, direktør |
| Revision | EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg |

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

| t.kr. | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Hovedtal | | | | | |
| Nettoomsætning | 100.328 | 94.480 | 98.398 | 91.001 | 86.615 |
| Bruttoresultat | 63.577 | 56.855 | 67.116 | 58.964 | 47.297 |
| Resultat før renter og skat (EBIT) | 28.225 | 22.643 | 32.765 | 28.966 | 11.622 |
| Finansielle poster | -8.677 | -10.312 | -10.248 | -8.134 | -10.985 |
| Årets resultat | 22.130 | 12.534 | 25.071 | 84.913 | -17.704 |
| Balance | | | | | |
| Anlægsaktiver | 1.094.291 | 1.078.166 | 1.081.276 | 996.469 | 949.814 |
| Omsætningsaktiver | 59.790 | 66.180 | 27.778 | 19.276 | 54.212 |
| Aktiver i alt (balancesum) | 1.154.081 | 1.144.346 | 1.109.054 | 1.015.745 | 1.004.026 |
| Egenkapital | 630.422 | 595.908 | 584.514 | 565.380 | 480.183 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | 72.558 | 85.012 | 88.409 | 76.683 | 87.455 |
| Nøgletal | | | | | |
| Overskudsgrad | 28,1 % | 24,0 % | 33,3 % | 31,8 % | 13,4 % |
| Bruttomargin | 63,4 % | 60,2 % | 68,2 % | 64,8 % | 54,6 % |
| Soliditetsgrad | 54,6 % | 52,1 % | 52,7 % | 55,7 % | 47,8 % |
| Egenkapitalforrentning | 3,6 % | 2,1 % | 4,4 % | 16,2 % | -3,6 % |

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 tømningssordning 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 2021 udviser et overskud på 22.130 t.kr. mod et overskud på 12.534 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 630.422 t.kr.

Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende.

Lolland Spildevand A/S har i 2021 investeret i nye anlæg for 59.612 t.kr. De største investeringer omfatter etablering af ledningsanlæg i byggemodning ved afkørsel 48 i Maribo, nyt sparebassin på Rødbyhavn rensningsanlæg, samt ledningsrenovering Hans Fugls vej i Horslunde.

I 2021 er der en del store igangværende anlægsprojekter. Her kan nævnes klimasikring på Fastings Allé og Bresemanns Allé i Nakskov, etablering af ekstra skruepresse med udstyr på Hunseby rensesanlæg, samt nedlæggelse af Halsted rensesanlæg.

Ved udgangen af 2021 havde Lolland Spildevand A/S i alt 30 rensesanlæg i drift.

Den akkumulerede reguleringsmæssige overdækning knyttet til tømningssordningen er pr. 31. december 2021 kr. 1.947 t.kr. Taksten for tømningssordning er nedsat yderligere i 2022 og det er forventeligt at overdækningen er tilbagebetalt ultimo 2023.

Videnressourcer

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

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Særlige risici

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

Prisrisici

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

Valutarisici

Selskabets 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.

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 rensesanlæg og pumpestationer.

Begivenheder efter balancedagen

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2021 | 2020 |
|------|---|-------------|-------------|
| 2 | Nettoomsætning | 100.327.784 | 94.479.526 |
| | Andre driftsindtægter | 610.112 | 399.649 |
| | Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer | -31.009.048 | -32.426.445 |
| | Andre eksterne omkostninger | -6.351.413 | -5.597.834 |
| | Bruttoresultat | 63.577.435 | 56.854.896 |
| | Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -35.352.831 | -34.211.664 |
| | Resultat før finansielle poster | 28.224.604 | 22.643.232 |
| 4 | Finansielle indtægter | 1.243.124 | 55.102 |
| 5 | Finansielle omkostninger | -9.920.517 | -10.367.307 |
| | Resultat før skat | 19.547.211 | 12.331.027 |
| 6 | Skat af årets resultat | 2.582.312 | 203.274 |
| | Årets resultat | 22.129.523 | 12.534.301 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2021 | 2020 |
|------|--|----------------------|----------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 7 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Grunde og bygninger | 28.050.283 | 28.220.151 |
| | Produktions- og distributionsanlæg | 1.062.101.683 | 1.038.202.540 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 1.442.647 | 939.754 |
| | Materielle anlægsaktiver under udførelse | 2.696.210 | 10.803.576 |
| | | <u>1.094.290.823</u> | <u>1.078.166.021</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>1.094.290.823</u> | <u>1.078.166.021</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 1.807.133 | 7.286.227 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 15.964.536 | 10.288.525 |
| | Udskudt skatteaktiv | 3.890.771 | 4.801.623 |
| | Andre tilgodehavender | 4.511.646 | 6.122.933 |
| | | <u>26.174.086</u> | <u>28.499.308</u> |
| | Værdipapirer og kapitalandele | | |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 27.293.110 | 27.080.820 |
| | | <u>27.293.110</u> | <u>27.080.820</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>6.322.313</u> | <u>10.599.895</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>59.789.509</u> | <u>66.180.023</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>1.154.080.332</u> | <u>1.144.346.044</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2021 | 2020 |
|------|---|----------------------|----------------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| | Aktiekapital | 55.000.000 | 55.000.000 |
| | Reserve for opskrivninger | 70.885.100 | 70.885.100 |
| | Værdi af sikringsinstrumenter | -22.344.272 | -34.729.125 |
| | Overført resultat | 526.881.329 | 504.751.806 |
| | Egenkapital i alt | <u>630.422.157</u> | <u>595.907.781</u> |
| | Gældsforpligtelser | | |
| 8 | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til kreditinstitutter | 398.539.577 | 419.231.083 |
| | Periodiseret tilslutningsbidrag | 52.560.594 | 44.195.665 |
| | | <u>451.100.171</u> | <u>463.426.748</u> |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| 8 | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 21.453.699 | 21.020.428 |
| | Gæld til banker | 0 | 2.107.700 |
| | Reguleringsmæssig overdækning - Tømningsordningen | 1.947.274 | 2.928.197 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 20.467.301 | 12.057.207 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 2.260.509 |
| | Skyldig sambeskatningsbidrag | 0 | 48.283 |
| | Anden gæld | 28.689.730 | 44.589.191 |
| | | <u>72.558.004</u> | <u>85.011.515</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>523.658.175</u> | <u>548.438.263</u> |
| | PASSIVER I ALT | <u>1.154.080.332</u> | <u>1.144.346.044</u> |

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| Note | kr. | Aktiekapital | Reserve for opskrivninger | Værdi af sikringsinstrumenter | Overført resultat | I alt |
|------|---|-------------------|---------------------------|-------------------------------|--------------------|--------------------|
| | Egenkapital 1. januar 2020 | 55.000.000 | 70.885.100 | -33.588.359 | 492.217.505 | 584.514.246 |
| 14 | Overført via resultatdisponering | 0 | 0 | 0 | 12.534.301 | 12.534.301 |
| | Værdiregulering af sikringsinstrumenter | 0 | 0 | -1.140.766 | 0 | -1.140.766 |
| | Egenkapital 1. januar 2021 | 55.000.000 | 70.885.100 | -34.729.125 | 504.751.806 | 595.907.781 |
| 14 | Overført via resultatdisponering | 0 | 0 | 0 | 22.129.523 | 22.129.523 |
| | Værdiregulering af sikringsinstrumenter | 0 | 0 | 12.384.853 | 0 | 12.384.853 |
| | Egenkapital 31. december 2021 | 55.000.000 | 70.885.100 | -22.344.272 | 526.881.329 | 630.422.157 |

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 2021 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

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 administrations-selskabet.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 reetablering. Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer og underleverandører. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikation på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede fremtidige pengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

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

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 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.

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.

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 tømningsordningen 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.

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. | | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
| 2 Nettoomsætning | | | |
| Afledning af spildevand | | 95.303.877 | 90.002.536 |
| Tømningsordning | | 2.020.167 | 2.456.952 |
| Tilslutningsbidrag | | 762.194 | 638.854 |
| Vejbidrag (stat og kommune) | | 1.260.623 | 1.160.961 |
| Årets over-/underdækning - Tømningsordningen | | 980.923 | 220.223 |
| | | <u>100.327.784</u> | <u>94.479.526</u> |
| 3 Personaleomkostninger | | | |
| Der er ingen ansatte i Lolland Spildevand A/S. Administrationen varetages af Lolland Forsyning A/S. | | | |
| Vederlag til selskabsledelse udgør samlet 490.994 kr. (2020: 481.570 kr.). | | | |
| Med henvisning til årsregnskabslovens §98 b vises vederlag til direktionen og bestyrelsen samlet. | | | |
| 4 Finansielle indtægter | | | |
| Rente af skattetilgodehavende | | 1.030.685 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | | 212.439 | 55.102 |
| | | <u>1.243.124</u> | <u>55.102</u> |
| 5 Finansielle omkostninger | | | |
| Renteomkostninger bank | | 112.855 | 139.711 |
| Renteomkostninger KommuneKredit | | 8.121.164 | 8.435.441 |
| Garantiprovision Lolland Kommune | | 1.686.498 | 1.758.451 |
| Andre finansielle omkostninger | | 0 | 33.704 |
| | | <u>9.920.517</u> | <u>10.367.307</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| kr. | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|-----------------|
| 6 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | -3.493.164 | 370.037 |
| Årets regulering af udskudt skat | 156.029 | -573.311 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 754.823 | 0 |
| | <u>-2.582.312</u> | <u>-203.274</u> |

Af skat af årets skattepligtige indkomst udgør -3.493.164 kr. skat af egenkapitalposterings. (2020: -321.755)

7 Materielle anlægsaktiver

| kr. | Grunde og bygninger | Produktions- og distributions-anlæg | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Materielle anlægsaktiver under udførelse | I alt |
|---|---------------------|-------------------------------------|---|--|----------------------|
| Kostpris 1. januar 2021 | 41.270.905 | 1.470.806.670 | 6.186.391 | 10.803.576 | 1.529.067.542 |
| Tilgange | 0 | 0 | 0 | 51.504.833 | 51.504.833 |
| Overførsel | 531.185 | 58.110.969 | 970.045 | -59.612.199 | 0 |
| Kostpris 31. december 2021 | <u>41.802.090</u> | <u>1.528.917.639</u> | <u>7.156.436</u> | <u>2.696.210</u> | <u>1.580.572.375</u> |
| Opskrivninger 1. januar 2021 | 0 | 90.878.333 | 0 | 0 | 90.878.333 |
| Opskrivninger 31. december 2021 | 0 | 90.878.333 | 0 | 0 | 90.878.333 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2021 | 13.050.754 | 523.482.463 | 5.246.637 | 0 | 541.779.854 |
| Afskrivninger | 701.053 | 34.211.826 | 467.152 | 0 | 35.380.031 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2021 | <u>13.751.807</u> | <u>557.694.289</u> | <u>5.713.789</u> | <u>0</u> | <u>577.159.885</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021 | <u>28.050.283</u> | <u>1.062.101.683</u> | <u>1.442.647</u> | <u>2.696.210</u> | <u>1.094.290.823</u> |

8 Langfristede gældsforpligtelser

| kr. | Gæld i alt 31/12 2021 | Afdrag næste år | Langfristet andel | Restgæld efter 5 år |
|---------------------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| Gæld til kreditinstitutter | 419.231.082 | 20.691.505 | 398.539.577 | 312.488.565 |
| Periodiseret tilslutningsbidrag | 53.322.788 | 762.194 | 52.560.594 | 49.511.820 |
| | <u>472.553.870</u> | <u>21.453.699</u> | <u>451.100.171</u> | <u>362.000.385</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Afledte finansielle instrumenter

Renterisici

Selskabets mellemværender samt de relaterede sikringstransaktioner er pr. 31. december 2021 sammensat således:

| kr. | Regnskabs- mæssig værdi | Dagsværdi | Niveau for opgørelse af dagsværdi |
|------------------------------------|----------------------------|--------------------|---|
| Variabel til fast, udløb 2024 | 42.758.637 | 44.367.691 | -1.609.054 |
| Variabel til fast, udløb 2025 | 33.893.292 | 35.676.189 | -1.782.897 |
| Variabel til fast, udløb 2026 | 29.956.349 | 30.863.295 | -906.946 |
| Variabel til fast, udløb 2034-2039 | 120.596.493 | 144.944.098 | -24.347.605 |
| | <u>227.204.771</u> | <u>255.851.273</u> | |

Selskabet har indgået kontrakter til sikring af fremtidige rentebetalinger. I forhold til markedsrenten på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på 28.649 t. kr. Værdien af kontrakterne er indregnet under anden gæld, og værdireguleringen efter skat på 22.344 t.kr. er indregnet i egenkapitalen.

10 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.

11 Eventualaktiver

Selskabet har ikke-indregnede skattemæssige merværdier på 982.419 t.kr. Den nominelle værdi heraf udgør 22%, i alt 216.132 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 8.615 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.

12 Sikkerhedsstillelser

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 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. | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| 14 Resultatdisponering | | |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Overført resultat | 22.129.523 | 12.534.301 |
| | <u>22.129.523</u> | <u>12.534.301</u> |