



## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>PÅTEGNINGER</b> .....	<b>1</b>
Ledelsespåtegning.....	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	2
<b>LEDELSESBERETNING</b> .....	<b>5</b>
Selskabsoplysninger .....	5
Beretning.....	6
<b>Årsregnskab</b> .....	<b>9</b>
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december.....	9
Balance pr. 31. december .....	10
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter .....	13
Regnskabspraksis .....	17
Regnskabsgrundlag.....	17
Resultatopgørelsen.....	19
Balancen .....	20

## PÅTEGNINGER

### Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 for Renseanlægget Hunseby Strand ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som den omhandler, og beskriver selskabets væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nakskov, den 11 / 4 - 2017

Direktion



Mette Obel Jepsen  
Direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Renseanlægget Hunseby Strand ApS

### Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Renseanlægget Hunseby Strand ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

### 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 regnskabet*. 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden til Beretningen, hvor ledelsen har beskrevet den usikkerhed, der er forbundet med den skattemæssige ansættelse af indgangsværdierne.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

### **Ledelsens ansvar for regnskabet**

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er ba-

seret 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

København, den 11 / 4 - 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31



Per Timmermann  
statsautoriseret revisor



Michael Kruse Bak  
statsautoriseret revisor



Guldborgsund Forsyning



Lolland Forsyning  
Renseanlægget Hunseby Strand ApS

## LEDELSESBERETNING

### Selskabsoplysninger

#### Selskabet

Renseanlægget Hunseby Strand ApS  
Stavangervej 13  
4900 Nakskov

cvr.nr. 33 03 74 81

Regnskabsperiode: 1. januar – 31. december

Hjemstedskommune: Lolland

#### Direktion

Mette Obel Jepsen

#### Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
2900 Hellerup

#### Advokat

Bech-Bruun  
Langelinie Allé 35  
2100 København Ø.

#### Pengeinstitut

Nykredit  
Langgade 10  
4800 Nykøbing F.

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernårsrapporten for moderselskabet Lolland Energi Holding A/S. Koncernrapporten for Lolland Energi Holding A/S kan rekvireres på følgende adresse: Stavangervej 13, 4900 Nakskov

## Beretning

### Lovgrundlag

Selskabets hovedaktivitet er reguleret af en række love bl.a. Miljøloven, Vandsektorloven og Betalingsloven med tilhørende bekendtgørelser, vejledninger m.v. Selskabet er i lovens forstand et alment spildevandsanlæg, hvilket bl.a. indebærer, at selskabet er underlagt forsyningspligt.

Årsrapporten for Renseanlægget Hunseby Strand ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er modtagelse og behandling af spildevand fra de to ejerselskaber Guldborgsund Spildevand A/S og Lolland Spildevand A/S. Medarbejdere, som udfører drifts- og anlægsopgaver, er udlejet fra Lolland Forsyning A/S på timebasis.

### Udvikling i Hovedaktiviteterne

Driften af Renseanlægget Hunseby Strand ApS har i 2016 været præget af et stort behov for reinvesteringer i renseanlægget.

På denne baggrund har ejerkredsen undersøgt økonomiske og tekniske løsninger, så renseanlægget kunne bringes i en fremtidssikret driftsmæssig stand. Ikrafttrædelsen af den nye vandsektorlov 1. marts 2016 har imidlertid medført usikkerhed om, hvor store reinvesteringer renseanlæggets økonomiske ramme kunne indeholde i 2017 og fremadrettet.

Den nye vandsektorlov giver mulighed for, at investeringer påbegyndt inden 1. marts 2016 kan indgå i den samlede økonomiske ramme for selskabet, såfremt investeringerne er ibrugtaget senest 31. december 2019.

Der er imidlertid tvivl om, hvorvidt de nødvendige investeringer reelt kan afsluttes inden 31. december 2019. Såfremt dette ikke vil være tilfældet, skal der søges om et tillæg til nødvendige nyinvesteringer, som ikke kan dækkes af den eksisterende økonomiske ramme.

På grund af usikkerheden omkring de økonomiske rammer har ejerkredsen besluttet, at der udarbejdes en analyse af mulighederne for, at Renseanlægget Hunseby Strand ApS overtages af et spildevandsselskaberne og nedlægges som selvstændig juridisk enhed.



### **Udvikling i økonomiske forhold**

Selskabet har et lille overskud før skat på DKK 23.003 sammenlignet med et underskud i 2015 på DKK 7.671.951 forårsaget af ekstraordinære afskrivninger.

### **Benchmarking**

#### **Særlige risici-, driftsrisici og finansielle risici**

##### **Særlige risici**

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

##### **Skattemæssige indgangsværdier**

SKAT rejste i 2010 et større antal principielle sager vedrørende opgørelsen af de skattemæssige indgangsværdier af de materielle anlægsaktiver i vand- og spildevandsektoren.

Selskabet er ikke direkte involveret i en sag, men det kan ikke udelukkes, at det endelige udfald af de rejste sager kan få en effekt for selskabet.

##### **Finansielle risici**

Der er ingen direkte låntagning i Renseanlægget Hunseby Strand ApS, hvorfor der ikke er finansielle risici.

##### **Strategi og målsætninger**

En renovering af renseanlægget er påtrængende nødvendig.

##### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke konstateret usikkerhed i forbindelse med indregning og måling.

##### **Usædvanlige forhold**

Der har ikke være usædvanlige forhold i 2016.

##### **Forsknings- og udviklingsaktiviteter**

Der har ikke været nogen forsknings- eller udviklingsaktivitet.



Guldborgsund Forsyning



Lolland Forsyning

Renseanlægget Hunseby Strand ApS

#### **Virksomhedens viden ressourcer**

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.

#### **Begivenheder efter balancedagen**

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

## Årsregnskab

### Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016	2015
		DKK	DKK
Nettoomsætning		6.291.984	7.270.879
Andre driftsindtægter		0	11.356
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-5.678	-39.014
Andre eksterne omkostninger		<u>-4.502.409</u>	<u>-5.087.356</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>1.783.897</b>	<b>2.155.865</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	1	<u>-1.754.607</u>	<u>-9.825.149</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>29.290</b>	<b>-7.669.285</b>
Finansielle indtægter		0	877
Finansielle omkostninger		<u>-6.287</u>	<u>-3.543</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>23.003</b>	<b>-7.671.951</b>
Årets skat	2	<u>-23.003</u>	<u>1.687.829</u>
<b>Årets resultat</b>	3	<u><b>0</b></u>	<u><b>-5.984.122</b></u>

## Balance pr. 31. december

### AKTIVER

	Note	2016	2015
		DKK	DKK
Grunde og bygninger		9.783.573	9.961.070
Produktionsanlæg		30.610.943	32.171.604
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		49.801	66.441
Materielle anlægsaktiver under opførelse		<u>1.705.624</u>	<u>932.320</u>
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>4</b>	<b><u>42.149.942</u></b>	<b><u>43.131.436</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>42.149.942</u></b>	<b><u>43.131.436</u></b>
Råvarer og hjælpematerialer		<u>72.166</u>	<u>77.844</u>
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>72.166</u></b>	<b><u>77.844</u></b>
Udskudt skatteaktiv	5	0	2.080.402
Tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser		168.952	636.807
Sambeskatningsbidrag		<u>2.673.045</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>2.841.997</u></b>	<b><u>2.717.209</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>4.720.957</u></b>	<b><u>2.011.052</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>7.635.120</u></b>	<b><u>4.806.105</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>49.785.061</u></b>	<b><u>47.937.541</u></b>

## Balance pr. 31. december

### PASSIVER

	Note	2016	2015
		DKK	DKK
Selskabskapital		100.000	100.000
Overført resultat		<u>43.143.608</u>	<u>43.143.608</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>43.243.608</u></b>	<b><u>43.243.608</u></b>
Hensættelse til udskudt skat	5	<u>592.643</u>	<u>0</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>592.643</u></b>	<b><u>0</u></b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		857.878	567.013
Gæld til tilknyttede virksomheder		186.419	477.838
Anden gæld		1.889.041	413.507
Takstmæssig overdækning		<u>3.015.473</u>	<u>3.235.575</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.948.811</u></b>	<b><u>4.693.933</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.948.811</u></b>	<b><u>4.693.933</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>49.785.061</u></b>	<b><u>47.937.541</u></b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Saldo primo 1. januar	100.000	43.143.608	43.243.608
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b><u>100.000</u></b>	<b><u>43.143.608</u></b>	<b><u>43.243.608</u></b>

## Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK	DKK
<b>1. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Grunde og bygninger	177.297	1.036.421
Produktionsanlæg	1.560.670	8.771.476
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>16.640</u>	<u>17.252</u>
<b>I alt</b>	<b><u>1.754.607</u></b>	<b><u>9.825.149</u></b>
<b>2. Årets skat</b>		
Skat af årets resultat	0	1.687.829
Tidligere års skat	<u>-23.003</u>	<u>0</u>
<b>I alt</b>	<b><u>-23.003</u></b>	<b><u>1.687.829</u></b>
<b>3. Resultatdisponering</b>		
Overført til resultat	<u>0</u>	<u>-5.984.122</u>
<b>I alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>-5.984.122</u></b>

#### 4. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- og distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	11.879.838	51.224.902	186.909	932.320	64.223.970
Regulering til primo	-904.510	-8.791.594	0	0	-9.696.104
Tilgang i årets løb	0	0	0	773.304	773.304
<b>Kostpris 31. december i alt</b>	<b>10.975.328</b>	<b>42.433.308</b>	<b>186.909</b>	<b>1.705.624</b>	<b>55.301.170</b>
Ned- og afskrivninger					
1. januar	1.918.768	19.053.298	120.468	0	21.092.534
Regulering til primo	-904.310	-8.791.603	0	0	-9.695.913
Årets afskrivninger	177.297	1.560.670	16.640	0	1.754.607
<b>Ned- og afskrivninger 31. december i alt</b>	<b>1.191.755</b>	<b>11.822.365</b>	<b>137.108</b>	<b>0</b>	<b>13.151.228</b>
<b>I alt</b>	<b>9.783.573</b>	<b>30.610.943</b>	<b>49.801</b>	<b>1.705.624</b>	<b>42.149.942</b>
<b>Afskrives over</b>	<b>20-75 år</b>	<b>10-60 år</b>	<b>3-100 år</b>		





## 5. Hensættelse til udskudt skat

	2016	2015
Udskudt skat pr. 1/1-2016	-2.080.402	-392.573
Regulering af udskudt skat i årets løb	0	-1.687.829
Regulering af udskudt skat tidligere år	<u>2.673.045</u>	<u>0</u>
<b>Udskudt skat pr. 31/12-2016</b>	<b>592.643</b>	<b>-2.080.402</b>
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>0</u>	<u>2.080.402</u>
<b>I alt</b>	<b><u>592.643</u></b>	<b><u>0</u></b>



## 6. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Renseanlægget Hunseby Strand ApS har indgået en aftale med Lolland Forsyning A/S om køb af administrative ydelser og leje af medarbejdere.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Lolland Energi Holding A/S er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens sambeskattede selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til Selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Der påhviler ikke selskabet væsentlige økonomiske forpligtelser udover de i balancen indregnede forpligtelser.

## 7. Nærtstående parter og ejerforhold

### Transaktioner

Køb af ydelser fra Lolland Forsyning A/S er sket på baggrund af kostprismodel i henhold til Vandsektorloven.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, væsentlige kapitalejere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

## Regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Renseanlægget Hunseby Strand ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapport for 2016 er aflagt i DKK.

### Pengestrømsopgørelse

I henhold til årsregnskabsloven § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse. Pengestrømsopgørelsen er indeholdt i koncernregnskabet for moderselskabet Lolland Energi Holding A/S, Stavangervej 13, 4900 Nakskov.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.



### **Regnskabsmæssig afdækning**

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af de afdækkede aktiver eller den afdækkede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes i egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af afdækningen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den afdækkede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den afdækkede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den afdækkede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den afdækkede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for afdækning af nettoinvestering i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

### **Afledte finansielle instrumenter**

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre gældsforpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig afdækning, jf. nedenfor.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter. Dog indeholder nettoomsætningen rensningsafgiften, som er afhængig af forureningsgraden.

Nettoomsætningen indeholder desuden årets ændring i regulatorisk over- og underdækning.

Nettoomsætningen måles eksklusive moms og afgifter i forbindelse med salget.

Ved regnskabsperiodens udgang sammenholdes årets opkrævninger med den mulige opkrævning i henhold til lovgivningen. Såfremt de opkrævede beløb indebærer en forpligtelse til efterfølgende reduktion i et omfang, der bevirker negativt dækningsbidrag på fremtidige leverancer, hensættes et hertil svarende beløb i balancen.

### 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 indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold m.v.

### Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, samt avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Lolland Energi Holding A/S. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.



## Balancen

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver anskaffet før 1. januar 2010 er målt til standardpriser og standard levetiden er udmeldt af Forsyningssekretariatet i forbindelse med opgørelse af den reguleringsmæssige åbningsbalance.

Materielle anlægsaktiver måles til dagsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som dagsværdien reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

- |   |          |
|---|----------|
| • Bygninger                               | 20-75 år |
| • Produktionsanlæg og maskiner            | 10-60 år |
| • Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år  |

Der foretages ikke afskrivninger på grunde.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

### Nedskrivning af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.



Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

### **Takstmæssig over-/underdækning**

#### Takstmæssig overdækning

Takstmæssig overdækning som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne over vandafledningsafgiften indregnes i balancen som en gældsforpligtelse i særskilt post "Takstmæssig overdækning".

#### Takstmæssig underdækning

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år, som i de kommende år kan indregnes i vandafledningsafgiften og opkræves fra forbrugerne i henhold til udmeldte indtægtsramme, indregnes i balancen under andre tilgodehavender i særskilt post "Takstmæssig underdækning" til en værdi svarende til det beløb, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år.

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattemæssige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.



### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår. Tilslutningsbidrag modtaget i forbindelse med tilslutning af vandforbrugere opføres under posten og indtægtsføres i takt med, at anlægsudgifter herved afskrives.