

Lolland Vand A/S

Stavangervej 13, 4900 Nakskov
CVR-nr. 31 15 17 67

Årsrapport 2018



Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. maj 2019

Dirigent





Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisorpåtegning	3
Til kapitlejeren i Lolland Vand A/S.....	3
Udtalelse om ledelsesberetningen.....	4
Ledelsesberetning.....	6
Selskabsoplysninger	6
Beretning.....	7
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 Vand A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

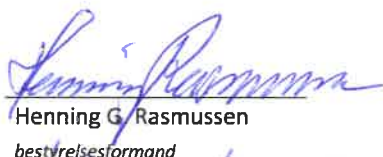
Nakskov, den 13. maj 2019

Direktion:



Mette Obel Jepsen

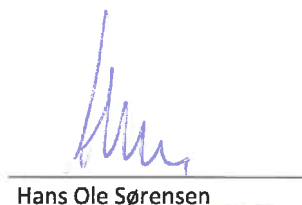
Bestyrelse:



Henning G. Rasmussen
bestyrelsesformand



Henrik Høegh
næstformand



Hans Ole Sørensen



Kasper Roug



Vibeke Grave



Søren Anders Jensen
forbrugerrepræsentant



Benny Møss Hermann
forbrugerrepræsentant



Den uafhængige revisors revisorpåtegning

Til kapitalejeren i Lolland Vand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lolland Vand A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IES-BA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Fremhævelse af forhold i årsregnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 om særlige poster. Noten beskriver de ændringer, der i 2018 er sket til regnskabsmæssige skøn for opgørelse af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver, som følge af dommen i Højesteret af 8. november 2018 vedrørende vandselskabers skattemæssige forhold.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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



Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen.

Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.



København, den 13. maj 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Michael N. C. Nielsen'.

Michael N. C. Nielsen
Statsaut. revisor
MNE-nr.: mne26738

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Finn Thomassen'.

Finn Thomassen
Statsaut. revisor
MNE-nr.: mne33691



Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Navn	Lolland Vand A/S
Adresse	Stavangervej 13
Postnr. By	4900 Nakskov
CVR-nr.	31 15 17 67
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemstedskommune	Lolland Kommune
Bestyrelse	Henning G. Rasmussen, bestyrelsesformand Henrik Høegh, næstformand Hans Ole Sørensen Kasper Roug Vibeke Grave Søren Anders Jensen, forbrugerrepræsentant Benny Møss Hermann, forbrugerrepræsentant
Direktion	Mette Obel Jepsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmut's vej 4 2000 Frederiksberg
Advokat	Bech-Bruun Langelinie Allé 35 2100 København Ø



Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er produktion, distribution og salg af vand til forbrugerne i Lolland Kommune. Selskabets hovedaktivitet er reguleret af en række love bl.a. Miljøloven, Vandsektorloven, Stoploven og Vandforsyningsloven med tilhørende bekendtgørelser, vejledninger m.v.

Udvikling i økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2018 udgør 32.838 t.kr. mod 31.489 t.kr. i 2017. Resultatopgørelsen for 2018 udviser et overskud på 27.786 t.kr. i 2018 mod et overskud i 2017 på 3.626 t.kr., og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på i alt 251.522 t.kr.

Årets resultat er påvirket af en genberegning af anlægsaktivernes skattemæssige indgangsværdier, som er gennemført efter, at der er faldet afgørelse i Skattesagen i Højesteret.

Genberegningen har betydet, at årets regulering af udskudt skat udgør 17.667 t.kr., og at regulering af skat vedrørende tidligere år udgør -1.152 t.kr.

Ledelsen anser resultatet som meget tilfredsstillende.

Udvikling i virksomhedens aktiviteter

Lolland Vand A/S har i 2018 investeret for 10.389 t.kr. De største investeringer omfatter målertskift, akut ledningsreparation og renovering af ledningerne i Vejlegade og Klostergade i Nakskov.

I 2018 er der et større igangværende anlægsprojekt, som vedrører udskiftning af tekniske installationer og nyt SRO. Dette anlægsprojekt forventes afsluttet i efteråret 2019.

Vandspildet var i 2018 10,7 %, hvor det i 2017 var 8,1 %. En væsentlig årsag til stigningen i vandspild er, at der har været en del frostsprængninger af rør og målere, som har bevirket et vandtab på omtrent 4.000 m³, samt brud på større forsyningsledninger forårsaget af den tørre sommer. Endvidere har der været et merforbrug til brandslukning på omkring 1.000 m³.

Alle drikkevandsprøver udtaget fra de 4 vandværker og på ledningsnettet har overholdt de fastsatte miljøkrav.

Der er planlagt et pejleprogram for registrering af grundvandsspejlet ved de nye borer i Erikstrup, som skal forsyne Femern Bælt byggeriet. Pejlingerne skal foretages i 6 måneder, inden borerne kan idriftsættes.

Ud fra en tilstandsvurdering af alle 29 drikkevandsboringer er der gennemført de nødvendige renoveringsarbejder, der fremtidssikrer vores forsyning.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Højesteret har i domme af den 8. november 2018 i to pilotsager afgjort, at de myndighedsfastsatte standardpriser kan anvendes som de skattemæssige indgangsværdier på vandselskabers anlægsaktiver. Hermed blev Skattestyrelsens (tidligere SKAT) hidtidige praksis, hvor Skattestyrelsen har fastsat vandselskabers skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempet DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor branchen har ført sager mod Skattestyrelsen i Landsskatteretten, Landsretten og Højesteret.

På baggrund af de klare og entydige domme i Højesteret mangler nu alene realitetsbehandling af selskabets skattemæssige indgangsværdier og historiske selvangivelser. Lolland Vand A/S har kunnet opgøre selskabets skattemæssige



konsekvenser efter afgørelserne i Højesteret uden betydelig usikkerhed, selvom selskabets historiske selvangivelser endnu ikke er realitetsbehandlet af Skattestyrelsen.

I årsregnskabet for 2018 er skatten således opgjort med udgangspunkt i de myndighedsfastsatte standardpriser som skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver.

Da der er stor forskel på de myndighedsfastsatte standardpriser og værdierne i henhold til Skattestyrelsens tillempede DCF-model, er de skattemæssige indgangsværdier øget betydeligt. Det har medført, at udskudt skat er reduceret, og at en eventuel tidligere betalt selskabsskat vil blive tilbagebetalt.

På baggrund heraf er den udskudte skat, der blev indregnet i årsregnskabet for 2017, tilbageført. Posten blev indregnet i årsregnskabet for 2017 på baggrund af bedste viden på dette tidspunkt, baseret på at Skattestyrelsen havde fået medhold i både Landsskatteretten og Landsretten.

Tilbageførsel af udskudt skat er et ændret regnskabsmæssigt skøn, hvorfor tilbageførsel er sket ved indregning i resultatopgørelsen. Som følge heraf er udskudt skat på 17.667 t.kr. tilbageført i "Skat af årets resultat".

Derudover er der indregnet en regulering af tidligere års sambeskatningsbidrag på 1.152 t.kr.

Lolland Vand A/S er med afgørelserne i Højesteret fortsat skattepligtige, men har en betydeligt forbedret skattebase baseret på de historiske anlægsaktiver. Sandsynligheden for, at Lolland Vand A/S i fremtiden vil realisere et skattemæssigt overskud og dermed en skattebetaling, er reduceret betydeligt, dog under forudsætning af at Lolland Vand A/S fortsat er underlagt hvile-i-sig-selv-princippet, hvor indtægter og udgifter skal balancere.

Begivenheder efter balancedagen

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

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

Note	kr.	2018	2017
3	Nettoomsætning	32.838.115	31.488.543
	Andre driftsindtægter	626.798	472.673
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-5.892.004	-6.928.686
	Andre eksterne omkostninger	-2.981.358	-4.545.627
	Bruttoresultat	24.591.551	20.486.903
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-10.198.766	-12.445.423
	Andre driftsomkostninger	-403.195	-299.407
	Resultat af primær drift	13.989.590	7.742.073
4	Finansielle omkostninger	-2.809.803	-3.094.532
	Resultat før skat	11.179.787	4.647.541
5	Skat af årets resultat	16.605.900	-1.021.641
	Årets resultat	<u>27.785.687</u>	<u>3.625.900</u>
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	<u>27.785.687</u>	<u>3.625.900</u>



Årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	22.986.219	23.509.994
	Produktions- og distributionsanlæg	287.628.851	288.987.024
	Andre anlæg, driftsmidler og inventar	77.787	176.998
	Anlæg under opførelse	2.771.977	601.056
	Materielle anlægsaktiver i alt	313.464.833	313.275.072
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	1.503.186	1.569.821
	Varebeholdninger i alt	1.503.186	1.569.821
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.479.585	1.524.616
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.596.701	1.150.843
	Andre tilgodehavender	97.499	11.988
	Tilgodehavender i alt	5.173.785	2.687.447
	Likvide beholdninger	37.196.722	31.511.452
	Omsætningsaktiver i alt	43.873.693	35.768.720
	AKTIVER I ALT	357.338.526	349.043.792

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

Note	kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	20.000.000	20.000.000
	Værdi af sikringsinstrumenter	-10.577.384	-10.901.244
	Reserve for opskrivninger	6.824.229	6.824.229
	Overført resultat	235.274.966	207.489.278
	Egenkapital i alt	251.521.811	223.412.263
	Hensatte forpligtelser		
	Hensættelse til udskudt skat	0	17.667.028
	Hensatte forpligtelser i alt	0	17.667.028
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
7	Gæld til kreditinstitutter	76.298.730	79.934.277
7	Periodiseret tilslutningsbidrag	1.691.198	1.716.958
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	77.989.928	81.651.235
	Kortfristede gældsforpligtelser		
7	Gæld til kreditinstitutter	3.635.547	3.548.456
7	Periodiseret tilslutningsbidrag	25.760	25.760
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.162.248	1.093.067
	Gæld til tilknyttede selskaber	1.095.588	0
	Reguleringsmæssig overdækning	2.356.239	2.202.665
	Anden gæld	18.551.405	19.443.318
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	27.826.787	26.313.266
	Gældsforpligtelser i alt	105.816.715	107.964.501
	PASSIVER I ALT	357.338.526	349.043.792

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 8 Medarbejderforhold
- 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

**Egenkapitalopgørelse**

kr.	<u>Aktiekapital</u>	<u>Reserve for opskrivninger</u>	<u>Værdi af sikringsinstrumenter</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	20.000.000	6.824.229	-12.576.344	203.863.378	218.111.263
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	1.675.100	0	1.675.100
Overført, jf. resultatdisponering	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.625.900</u>	<u>3.625.900</u>
Egenkapital 1. januar 2018	20.000.000	6.824.229	-10.901.244	207.489.278	223.412.263
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	323.860	0	323.860
Overført, jf. resultatdisponering	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>27.785.688</u>	<u>27.785.688</u>
Saldo 31. december 2018	<u>20.000.000</u>	<u>6.824.229</u>	<u>-10.577.384</u>	<u>235.274.966</u>	<u>251.521.811</u>

Aktiekapitalen udgør 20.000.000 kr. og er fordelt i aktier á 20.000 kr. og multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen i senest 5 år.



Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lolland Vand A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse regler fra klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i regnskabsmæssige skøn

Som følge af de begivenheder, som er beskrevet i note 2 om særlige poster, er der sket ændringer til regnskabsmæssige skøn for opgørelse af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver.

Udskudt skat på 17.667 t.kr. er tilbageført i "Skat af årets resultat".

Afledte finansielle instrumenter

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

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af de sikrede aktiver eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultterer 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 salg og distribution af vand, fast afgift samt periodiseret tilslutningsbidrag. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Indtægter fra årets leveringer opgøres på grundlag af kundernes måleraflæsning m.v.

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

Nettoomsætningen indeholder desuden årets ændring i reguleringsmæssig over-/underdækning.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger til produktion og køb af vand samt vedligehold af ledningsnettet, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.



Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst, regulering af skat vedrørende tidligere år samt årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet indgår i tvungen national sambeskatning med moderselskabet Lolland Energi Holding A/S. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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



Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyn til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg	10-30 år
Distributionsanlæg	8-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Der foretages ikke afskrivninger på grunde.

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på anlæg under udførelse.

Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere end kostprisen. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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 diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Reguleringsmæssig underdækning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb 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.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved 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.

Reguleringsmæssig overdækning

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår. Tilslutningsbidrag modtaget i forbindelse med tilslutning af vandforbrugere indtægtsføres over en periode på 75 år.



2 Særlige poster

Højesteret har i domme af den 8. november 2018 i to pilotsager afgjort, at de myndighedsfastsatte standardpriser kan anvendes som de skattemæssige indgangsværdier på vandselskabers anlægsaktiver. Hermed blev Skattestyrelsens (tidligere SKAT) hidtidige praksis, hvor Skattestyrelsen har fastsat vandselskabers skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiver ud fra en tillempet DCF-model, underkendt.

Afgørelserne i Højesteret er det endelige punktum i et langstrakt forløb, hvor branchen har ført sager mod Skattestyrelsen i Landsskatteretten, Landsretten og Højesteret.

På baggrund af de klare og entydige domme i Højesteret mangler nu alene realitetsbehandling af selskabets skattemæssige indgangsværdier og historiske selvangivelser. Lolland Vand A/S har kunnet opgøre selskabets skattemæssige konsekvenserne efter afgørelserne i Højesteret uden betydelig usikkerhed, selvom selskabets historiske selvangivelser endnu ikke er realitetsbehandlet af Skattestyrelsen.

I årsregnskabet for 2018 er skatten således opgjort med udgangspunkt i de myndighedsfastsatte standardpriser som skattemæssige indgangsværdier på selskabets anlægsaktiver.

Da der er stor forskel på de myndighedsfastsatte standardpriser og værdierne i henhold til Skattestyrelsens tillempede DCF-model, er de skattemæssige indgangsværdier øget betydeligt. Det har medført, at udskudt skat er reduceret, og at en eventuel tidligere betalt selskabsskat vil blive tilbagebetalt.

På baggrund heraf er den udskudte skat, der blev indregnet i årsregnskabet for 2017, tilbageført. Posten blev indregnet i årsregnskabet for 2017 på baggrund af bedste viden på dette tidspunkt, baseret på at Skattestyrelsen havde fået medhold i både Landsskatteretten og Landsretten.

Som følge af ovenstående indgår følgende særlige poster i resultatopgørelsen:

Tilbageførsel af udskudt skat er et ændret regnskabsmæssigt skøn, hvorfor tilbageførsel er sket ved indregning i resultatopgørelsen. Udskudt skat på 17.667 t.kr. er tilbageført i "Skat af årets resultat".

Derudover er der indregnet en regulering af tidligere års sambeskatningsbidrag på 1.152 t.kr.

kr.	2018	2017
2 Særlige poster		
Indtægter		
Indregning og tilbageførsel af udskudt skat	17.667.028	0
	<u>17.667.028</u>	<u>0</u>
Omkostninger		
Tidligere betalt selskabsskat inkl. renter	-1.152.473	0
	<u>-1.152.473</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Skat af årets resultat	16.514.555	0
Resultat af særlige poster, netto	<u>16.514.555</u>	<u>0</u>



kr.		2018	2017
3	Nettoomsætning		
	Drikkevandsbidrag	32.820.997	31.504.712
	Andre indtægter	170.692	165.511
	Årets over-/underdækning	-153.574	-181.680
	Nettoomsætning i alt	32.838.115	31.488.543
4	Finansielle omkostninger		
	Renteomkostninger bank	-187.644	-138.858
	Renteomkostninger KommuneKredit	-2.302.422	-2.401.743
	Garantiprovision Lolland Kommune	-319.737	-553.931
	Finansielle omkostninger i alt	-2.809.803	-3.094.532
5	Skat af årets resultat		
	Årets regulering af udskudt skat	0	-1.021.641
	Skat af egenkapitalposter	91.345	0
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	16.514.555	0
	Skat af årets resultat i alt	16.605.900	-1.021.641

6 **Materielle anlægsaktiver**

kr.	Grunde og bygninger	Produktions- og distributiv- og distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under opførelse	I alt
Kostpris 1. januar	56.018.584	415.751.061	4.402.697	601.056	476.773.397
Tilgang	0	0	70.762	10.317.765	10.388.527
Afgang	0	0	-217.062	0	-217.062
Overført	105.812	8.041.032	0	-8.146.844	0
Kostpris 31. december	56.124.396	423.792.093	4.256.397	2.771.977	486.944.863
Opskrivning 1. januar		8.749.011	0	0	8.749.011
Opskrivning 31. december	0	8.749.011	0	0	8.749.011
Afskrivninger 1. januar	-32.508.590	-135.513.048	-4.225.699	0	-172.247.337
Årets afskrivninger	-629.587	-9.399.205	-169.974	0	-10.198.766
Tilbageførte afskrivninger	0	0	217.062		217.062
Afskrivninger 31. december	-33.138.177	-144.912.253	-4.178.611	0	-182.446.103
Regnskabsmæssig værdi					
31. december	22.986.219	287.628.851	77.787	2.771.977	313.247.771

**7 Langfristede gældsforpligtelser**

kr.	Gæld i alt	Afdrag	Langfristet	Restgæld
	31/12 2018	0-1 år	andel	efter 5 år
KommuneKredit	79.934.277	3.635.547	76.298.730	60.822.492
Periodiseret tilslutningsbidrag	1.716.959	25.760	1.691.198	1.588.157
	<u>81.651.236</u>	<u>3.661.308</u>	<u>77.989.928</u>	<u>62.410.649</u>

8 Medarbejderforhold

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

9 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 2018 for Lolland Energi Holding A/S (CVR-nr. 28 65 42 00). Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabet har skattemæssige merværdier på 283.430 t.kr. Den nominelle værdi heraf udgør 22 %, i alt 62.355 t.kr. Det udskudte skatteaktiv er ikke inddraget i balancen som følge af usikkerheden om muligheden for at anvende aktivet inden for en kortere årsrække.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

11 Nærtstående parter

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

Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med, er Lolland Forsyning A/S.

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

- Lolland Energi Holding A/S, Stavangervej 13, 4900 Nakskov

Lolland Energi Holding A/S ejes 100 % af Lolland Kommune.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Lolland Energi Holding A/S.