

Lolland Energi Holding A/S

Stavangervej 13, 4900 Nakskov

CVR-nr. 28 65 42 00

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. maj 2024

Dirigent:



Søren Gertsen



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	11
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Lolland Energi Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.


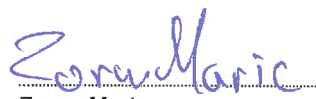
Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nakskov, den 15. maj 2024
Direktion:


Anders B. Møller-Hansen
adm. direktør

Bestyrelse:


Michael Vinfeldt Knudsen
formand
Vagn Holse Pedersen
næstformand
Knud Bram Knudsen
Holger Schou Rasmussen
Lars Christiansen
Leonie Bøgelund Bødker
medarbejderrepræsentant
Thor Larsen
medarbejderrepræsentant
Zoran Maric
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Lolland Energi Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Lolland Energi Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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 regnskaberne

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraxis, 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 regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

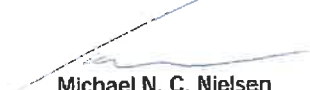
Vores konklusion om regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 15. maj 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor
mne26738



Finn Thomassen
statsaut. revisor
mne33691

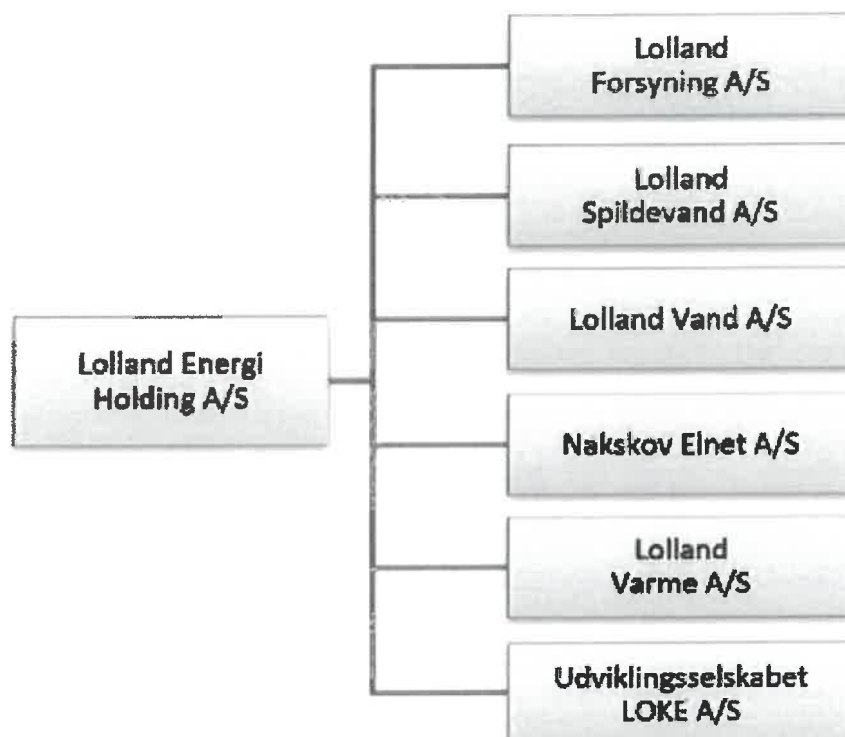
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Lolland Energi Holding A/S
Adresse, postnr. by	Stavangervej 13, 4900 Nakskov
CVR-nr.	28 65 42 00
Stiftet	22. marts 2006
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 Leonie Bøgelund Bødker, medarbejderrepræsentant Thor Larsen, medarbejderrepræsentant Zoran Maric, medarbejderrepræsentant
Direktion	Anders B. Møller-Hansen, adm. direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2023	2022	2021	2020	2019
Hovedtal					
Nettoomsætning	241.995	223.431	236.186	233.552	222.136
Bruttoresultat	156.549	145.370	159.636	154.265	171.094
Resultat af primær drift	45.041	33.515	40.783	38.975	51.306
Resultat før renter og skat (EBIT)	48.525	35.186	42.807	40.554	58.834
Resultat af finansielle poster	-11.354	-20.416	-16.782	-19.526	-18.333
Årets resultat	34.244	32.224	32.014	21.384	40.893
Balancesum					
Balancesum	2.115.157	2.099.439	2.080.792	2.088.563	2.032.634
Investeringer i materielle anlægsaktiver	97.569	104.796	81.405	72.682	210.753
Egenkapital	1.193.228	1.169.362	1.075.256	1.022.008	1.002.618
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet	119.733	111.945	110.696	113.049	109.444
Pengestrømme til investeringsaktivitet	-97.569	-104.796	-81.405	-105.262	-241.040
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-9.664	-28.339	-36.457	20.572	118.616
Pengestrøm i alt	12.500	-21.190	-7.166	28.359	-12.980
Nøgletal					
Overskudsgrad	20,1 %	15,7 %	18,1 %	17,2 %	26,3 %
Bruttomargin	64,7 %	65,1 %	67,6 %	66,1 %	77,0 %
Soliditetsgrad	56,4 %	55,7 %	51,7 %	48,9 %	49,3 %
Egenkapitalforrentning	2,9 %	2,9 %	3,1 %	2,1 %	4,1 %
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede					
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	72	71	71	71	74

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Lolland Energi Holding A/S er holdingselskab for forsyningsaktiviteterne i koncernen.

Aktiviteterne i koncernen omfatter el-transmission, produktion og levering af drikkevand, produktion og levering af varme, samt afledning og rensning af spildevand. I forlængelse heraf omfatter koncernens aktiviteter udvikling/støtte af projekter til fremme og udbredelse af vedvarende energi på Lolland. Alle koncernens medarbejdere er ansat i selskabet Lolland Forsyning A/S, der fungerer som koncernens serviceselskab.

Lolland Energi-Koncernen omfatter følgende selskaber:

- ▶ Lolland Forsyning A/S beskæftiger sig med entreprenørvirksomhed, administration og anden virksomhed med tilknytning til forsyningsvirksomhed. Alle koncernens medarbejdere er ansat i dette selskab.
- ▶ Lolland Spildevand A/S ejer og driver kloaknet og renseanlæg i Lolland Kommune.
- ▶ Lolland Vand A/S ejer og driver vandværker, borer og ledningsnet, og producerer drikkevand til forbrugerne i dele af Lolland Kommune.
- ▶ Nakskov Elnet A/S ejer og driver el-transmissionsnettet Nakskov.
- ▶ Lolland Varme A/S ejer og driver varmeværkerne i Søllested og Nakskov og forsyner forbrugerne i de samme områder med fjernvarme. Varmen produceres på egne flis- og halmfyrede værker. Derudover forsynes forbrugerne i Bandholm, Reersnæs, Nørreballe, Østofte og Stokkemarke også med fjernvarme, som købes af REFA MSK-værket i Saksøbing.
- ▶ Udviklingselskabet LOKE A/S udvikler og medfinansierer projekter inden for vedvarende energikilder og intelligente energiløsninger, herunder investering i offentlige og private miljøinitiativer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på 34.244 t.kr. mod et overskud på 32.224 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 1.193.228 t.kr.

Årets resultat i forhold til tidligere udmeldte forventninger

Udviklingen skal sammenholdes med, at virksomheden i årsrapporten for 2022 forventede et overskud for 2023 på 31.600 t.kr.

Ledelsen ser resultatet som tilfredsstillende.

Årets resultat er højere end forventningen fra sidste år, som følge af et større overskud i Nakskov Elnet A/S og Lolland Vand A/S end forventet.

Lolland Forsyning A/S

Lolland Forsyning A/S har i 2023 udført en del regningsarbejder for Lolland Kommune i forbindelse med renovering og etablering af gade- og trafiklys i Nakskov. Selskabet forestår stadig driften af Lolland Kommunes gade- og trafiklys i Nakskov i henhold til kontrakt indgået i 2022.

Gadelys kontrakten er opsagt af selskabet med ophør d. 31. juli 2024, da Lolland Energi Holding A/S har solgt Nakskov Elnet A/S og har virksomhedsoverdraget medarbejderne.

Lolland Spildevand A/S

Lolland Spildevand A/S har i 2023 ibrugtaget nye anlæg for 50.591 t.kr.

De største investeringer omfatter klimasikring af Fastings Allé og Bresemanns Allé i Nakskov, byggemodning af Vestre Kaj i Rødbyhavn, byggemodning af Gransangervej i Maribo og ledningsrenovering på Havnegade til Færgevej i Rødbyhavn.

I 2023 er der en del store igangværende anlægsprojekter. Her kan nævnes klimasikring af Østre Allé og Ringvejen i Nakskov, udskiftning af PLC/tavle på Sandby rensningsanlæg og klimasikring af Fastings Allé vest og Karbergs Allé i Nakskov. Ved udgangen af 2023 havde Lolland Spildevand A/S i alt 29 renseanlæg i drift.

Ledelsesberetning

Den akkumulerede reguleringsmæssige overdækning knyttet til tømningsordningen udgør pr. 31. december 2023 -39 t.kr. Den akkumulerede overdækning fra tidligere år er udlignet i 2023 og taksten for tømningsordningen i 2024 er beregnet til dækning af det forventede forbrug.

Lolland Vand A/S

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på 8.962 t.kr. mod et overskud på 7.685 t.kr. sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 310.321 t.kr.

Ledelsen anser resultatet som tilfredsstillende.

Selskabet har i 2023 aktiveret nye anlæg for 17.630 t.kr. De største investeringer omfatter udskiftning af målere, genbrug af filterskyllevand på Maribo vandværk og forstærkning af transportledninger ved Kramnitze.

Der er to igangværende anlægsprojekter ultimo 2023, som er ledningsrenovering på Ringvejen i Nakskov samt ombygning og renovering af Nakskov vandværk. Begge igangværende anlægsprojekter forventes færdig i løbet af 1. halvår 2024.

Lolland Varme A/S

Lolland Varme A/S har i 2023 aktiveret nye anlæg for 23.455 t.kr. De største investeringer omfatter antennesystem til hjemtagelse af måler data, nye fjernvarmestik 2023 og ledningsrenovering i Søllested.

Ultimo 2023 er der to igangværende anlægsprojekter, som er ledningsrenovering på Ringvejen i Nakskov og forprojekt til elektrificering af varmforsyningen.

Nakskov Elnet A/S

Selskabet har i 2023 investeret i nye anlæg for 3.139 t.kr. De største investeringer har været omlægning af kabler til station 9571 Malerhal relateret til klimasikring og udskiftning af målere.

Ultimo 2023 er der et igangværende anlægsprojekt, som er byggemodning mørtelgrunden, Nakskov Havn.

Koncernforhold

Bestyrelsen har startet året med at slå den Adm. direktør stilling op. Det resulterede i, at bestyrelsen pr. 1. juni har ansat Anders B. Møller-Hansen som Adm. direktør i samtlige af koncernens selskaber. De vigtigste ledelsesstrategiske opgaver for den ny direktør var at komme ind og forstå virksomheden, organisation og forstå de udfordringer og muligheder, der er i lokalområde og i selskabet. På den baggrund at igangsætte en rejse mod de politiske og strategiske muligheder, der ligger i og omkring selskabet. Dette har resulteret i, at der i efteråret blev aftalt at igangsættes en strategiproces, som konkretiseres ned i en koncernstrategi i løbet af foråret 2024 og afledt ned i selskabs strategier og handleplaner.

Målet er at understøtte Lolland som vækst og bosætningsområde både for erhverv og som borger. Forsyningen skal her indtage en proaktiv rolle i at understøtte Lolland Kommunes grønne og ambitiøse udviklingsstrategi i forhold til det at udvikle og drive forsyning.

Rejsen er igangsat og vil fordre mere åbenhed, synlighed og samarbejder strategisk samt operationelt med både borger, lokalråd og især nuværende og kommende industrier inden for bæredygtighed og vedvarende energi.

Sideløbende har koncernen i samarbejde med ejer igangsat en salgsproces af selskabet Nakskov Elnet A/S. Denne proces kulminerede i en underskrift af energikoncernen Andel i starten af 2024. Nakskov Elnet A/S er dermed frasolgt koncernen pr. 31/5 2024. Midlerne fra salget af Nakskov Elnet A/S indgår i koncernens formue og skal som udgangspunkt reinvesteres i grøn omstilling og vedvarende energiproduktion.

Videnressourcer

Koncernens kernekompetencer relaterer sig til salg af serviceydelser inden for energi- og forsyningsvirksomheder. Medarbejderne og den viden, de besidder hver for sig og sammen med virksomhedens systemer, udgør virksomhedens produktionsapparat.

Ledelsesberetning

Gennem videreuddannelse vedligeholdes og udvikles vores viden fortsat. Der lægges vægt på, at selskabet, gennem videreuddannelsesaktiviteter og investering i udvikling og nye kompetencer, er i stand til at servicere kunderne.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

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

Prisrisici

Koncernen har ingen prisrisici, som kan påvirke prisen på koncernens ydelser.

Valutarisici

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

Renterisici

Koncernen har til sikring mod rentestigninger på variabelt forrentet gæld indgået renteswap. Som følge heraf er selskabets anlægsgæld ikke eksponeret mod rentestigninger.

Lån, der optages efterfølgende, herunder konvertering af byggekreditter for tidligere perioder, vil blive optaget i overensstemmelse med koncernens finansieringspolitik og krav fra garantistilleren Lolland Kommune i øvrigt.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har ingen egentlige udviklingsaktiviteter.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Der forventes, at der i 2024 vil komme en stigning i tilslutning af kunder og dermed salg af mængder, som vil påvirke nettoomsætningen positivt, dog vil salget af Nakskov Elnet A/S påvirke nettoomsætningen negativt, hvorfor nettoomsætningen i 2024 forventes at blive mellem 230.000-235.000 t.kr., mens årets resultat forventes at blive 30.000-35.000 t.kr. Investeringsniveauet forventes som følge af øget aktivitet i området at være på et højere niveau i 2024.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
2	Nettoomsætning	241.995	223.431	215	255
	Andre driftsindtægter	3.730	1.958	0	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-70.738	-65.056	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-18.438	-14.963	-419	-110
	Bruttoresultat	156.549	145.370	-204	145
3	Personaleomkostninger	-33.091	-35.130	-92	-89
4	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-74.687	-74.767	0	0
	Andre driftsomkostninger	-246	-287	0	0
	Resultat før finansielle poster	48.525	35.186	-296	56
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	34.509	32.188
5	Finansielle indtægter	5.843	1.221	53	8
6	Finansielle omkostninger	-17.197	-21.637	-22	-28
	Resultat før skat	37.171	14.770	34.244	32.224
7	Skat af årets resultat	-2.927	17.454	0	0
	Årets resultat	34.244	32.224	34.244	32.224

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
8	Immaterielle anlægsaktiver				
	Software	0	12	0	0
		<u>0</u>	<u>12</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	99.978	101.650	0	0
	Produktions- og distributionsanlæg	1.817.237	1.794.262	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.743	10.125	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	31.980	30.018	0	0
		<u>1.958.938</u>	<u>1.936.055</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
10	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	1.186.045	1.161.914
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.186.045</u>	<u>1.161.914</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.958.938</u>	<u>1.936.067</u>	<u>1.186.045</u>	<u>1.161.914</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	8.353	10.124	0	0
		<u>8.353</u>	<u>10.124</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
11	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	35.341	23.241	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	9.838	9.240	9.838	9.240
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	5.646	10.363
12	Andre tilgodehavender	21.852	36.379	99	24
13	Reguleringsmæssig underdækning	0	6.399	0	0
		<u>67.031</u>	<u>75.259</u>	<u>15.583</u>	<u>19.627</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	39.507	43.459	0	0
	Likvide beholdninger	41.328	34.530	1.927	1.728
	Omsætningsaktiver i alt	<u>156.219</u>	<u>163.372</u>	<u>17.510</u>	<u>21.355</u>
	AKTIVER I ALT	<u>2.115.157</u>	<u>2.099.439</u>	<u>1.203.555</u>	<u>1.183.269</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Egenkapitalopgørelse

		Koncern			
		Aktiekapital	Reserve for sikrings-transaktioner	Overført resultat	I alt
Note	t.kr.				
	Egenkapital 1. januar 2022	180.000	-44.476	939.732	1.075.256
	Overført via resultatdisponering	0	0	32.224	32.224
	Værdiregulering af sikringstransaktioner	0	61.882	0	61.882
	Egenkapital 1. januar 2023	180.000	17.406	971.956	1.169.362
	Overført via resultatdisponering	0	0	34.244	34.244
	Værdiregulering af sikringstransaktioner	0	-10.378	0	-10.378
	Egenkapital 31. december 2023	180.000	7.028	1.006.200	1.193.228

		Modervirksomhed			
		Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Note	t.kr.				
	Egenkapital 1. januar 2022	180.000	183.184	712.072	1.075.256
16	Overført via resultatdisponering	0	32.188	36	32.224
	Værdiregulering af sikringstransaktioner	0	61.882	0	61.882
	Egenkapital 1. januar 2023	180.000	277.254	712.108	1.169.362
16	Overført via resultatdisponering	0	34.509	-265	34.244
	Værdiregulering af sikringstransaktioner	0	-10.378	0	-10.378
	Egenkapital 31. december 2023	180.000	301.385	711.843	1.193.228

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2023	2022
	Årets resultat	34.244	32.224
22	Reguleringer	97.548	88.547
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	131.792	120.771
23	Ændring i driftskapital	-705	11.590
	Pengestrømme fra primær drift	131.087	132.361
	Renteindbetalinger m.v.	5.843	1.221
	Renteudbetalinger m.v.	-17.197	-21.637
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	119.733	111.945
	Køb af materielle anlægsaktiver	-97.569	-104.796
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-97.569	-104.796
	Lånoptagelse i året	22.573	0
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-38.108	-38.394
	Salg af obligationer	5.871	10.055
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-9.664	-28.339
	Årets pengestrøm	12.500	-21.190
	Likvider 1. januar	27.773	48.963
24	Likvider 31. december	40.273	27.773

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lolland Energi Holding A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, da modervirksomhedens pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for koncernen.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Lolland Energi Holding A/S samt datterselskaber, hvori Lolland Energi Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender samt realiserede og ikke-realiserede fortjenester ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %.

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. 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.

Reguleringsmæssig over-/ underdækning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb, vedrørende vand- og spildevandsaktiviteten er mindre end den udmedlte økonomiske ramme med fradrag eller tillæg af kendte og godkendte reguleringer, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende i det omfang underdækningen forventes opkrævet.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

En eventuel over-/underdækning, svarende til forskellen mellem kostpris for drift af tømningsordning og de hos forbrugerne opkrævede beløb, er indregnet i balancen, enten som gæld eller som et tilgodehavende.

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

Varmeaktiviteten er underlagt det særlige "hvile-i-sig-selv" princip i henhold til Varmeforsyningsloven (VFL). Princippet medfører at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter VFL, i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over-/ underdækning indregnes i nettoomsætningen.

Den akkumulerede over- eller underdækning efter Varmeforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne, og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavende.

Årets over-/underdækning, årets forskydning i tidsmæssige forskelle i betalinger samt reguleringer vedrørende tidligere perioder indgår i nettoomsætningen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Nettoomsætningen, som omfatter bidrag fra distribution af vand, fjernvarme og el, afledning og behandling af spildevand, drift af tømningsordningen, periodiseret tilslutningsbidrag samt salg af andre ydelser, indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering/modtagelse, hvis indtægten kan opgøres pålideligt, og betaling forventes modtaget.

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

Årets over-/underdækning, årets forskydning i tidsmæssige forskelle i betalinger samt reguleringer vedrørende tidligere perioder indgår i nettoomsætningen.

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og 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:

Software	3 år
Grunde og bygninger	5-130 år
Produktions- og distributionsanlæg	3-120 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-30 år

Der foretages ikke afskrivninger på grunde, ligesom der ikke afskrives på anlæg under udførsel.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved afhændelse af anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

Koncernens selskaber er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af Lolland Energi Holding-koncernens dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen. Lolland Energi Holding A/S er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet software måles til kostpris med fradrag af akkumuleret afskrivninger. Software afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af ikke-realiserede koncerninterne avancer og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle-, materielle- og finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme 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.

Nedskrivningstesten foretages på basis af de særlige forhold, der gælder for vand- hhv. varmeselskaber, herunder at selskaberne er "non-profit" og derfor ikke opererer med et afkastkrav til ejerne, samt de særlige forhold der gælder for reguleringen af indtægter for vand- og varmeselskaber.

Det 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. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for varebeholdninger omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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 for værdiforringelse. De objektive indikatorer, 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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for sikringstransaktioner

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

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktiverens forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller hensatte forpligtelser.

Selskabsskat

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 for betalte acontoskatter.

I moderselskabets balance indregnes skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

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 fremførselsberettigede 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.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Gældsforpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår. Tilslutningsbidrag modtaget i forbindelse med tilslutning af forbrugere indtægtsføres over en periode på 50-75 år.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Nøgletal

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster +/- Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
2	Nettoomsætning			
Salg af drikkevand	32.402	33.137	0	0
Salg af distribution af varme	83.653	84.085	0	0
Salg og distribution af el	28.837	11.290	0	0
Afledning og rens af spildevand	100.633	94.579	0	0
Anden omsætning	6.959	7.265	215	255
Regulering af over-/underdækning	-6.670	-1.655	0	0
Ændring i tidsmæssige forskelle	2.877	-5.270	0	0
Regulering vedr. sag med Forsyningstilsynet (Varme)	-6.696	0	0	0
	241.995	223.431	215	255
3	Personaleomkostninger			
Lønninger	36.287	37.490	92	89
Pensioner	5.926	6.055	0	0
Andre omkostninger til social sikring	559	600	0	0
Andre personaleomkostninger	738	740	0	0
Personaleomkostninger overført til materielle anlægsaktiver	-10.419	-9.755	0	0
	33.091	35.130	92	89
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	72	71	0	0
Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:				
Direktion	1.159	3.916	0	0
Bestyrelse	541	525	92	89
	1.700	4.441	92	89
I vederlag til direktionen i 2022 indgår vedlag i forbindelse med fratrædelsesordning for direktionen.				
4	Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver			
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	12	406	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	74.175	74.361	0	0
Nedskrivninger på materielle anlægsaktiver	500	0	0	0
	74.687	74.767	0	0
5	Finansielle indtægter			
Rente af skattetilgodehavende	598	412	0	0
Kursgevinst værdipapirer	1.919	0	0	0
Andre finansielle indtægter	3.326	809	53	8
	5.843	1.221	53	8

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
6	Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger til KommuneKredit	12.673	14.001	0	0
Garantiprovision til Lolland Kommune	2.690	2.840	0	0
Kurstab værdipapirer	0	3.893	0	0
Andre finansielle omkostninger	1.834	903	22	28
	<u>17.197</u>	<u>21.637</u>	<u>22</u>	<u>28</u>
7	Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.927	-17.454	0	0
	<u>2.927</u>	<u>-17.454</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Af skat af årets skattepligtige indkomst i koncernen udgør 2.927 t.kr. skat af egenkapitalposterings (2022: -17.454 t.kr.).

8 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern
	Software
Kostpris 1. januar 2023	7.418
Kostpris 31. december 2023	7.418
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	7.406
Årets afskrivninger	12
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	7.418
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	0

9 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				I alt
	Grunde og bygninger	Produktions- og distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. januar 2023	176.505	2.816.249	32.664	30.018	3.055.436
Tilgange	0	0	0	97.569	97.569
Afgange	0	0	-119	0	-119
Overførsel	1.399	91.506	2.702	-95.607	0
Kostpris 31. december 2023	<u>177.904</u>	<u>2.907.755</u>	<u>35.247</u>	<u>31.980</u>	<u>3.152.886</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	74.855	1.021.987	22.539	0	1.119.381
Nedskrivninger	0	500	0	0	500
Årets afskrivninger	3.071	68.031	3.073	0	74.175
Afgange	0	0	-108	0	-108
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>77.926</u>	<u>1.090.518</u>	<u>25.504</u>	<u>0</u>	<u>1.193.948</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>99.978</u>	<u>1.817.237</u>	<u>9.743</u>	<u>31.980</u>	<u>1.958.938</u>

Af kostprisen for produktions- og distributionsanlæg udgør 99.627 t.kr. regulering til POLKA-værdier (2022: 99.627 t.kr.).

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
10 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Moder- virksomhed Kapitalandele i datter- virksomheder
Kostpris 1. januar 2023	884.660
Kostpris 31. december 2023	884.660
Værdireguleringer 1. januar 2023	277.254
Årets resultat	34.509
Egenkapitalregulering	-10.378
Værdireguleringer 31. december 2023	301.385
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	1.186.045

Modervirksomhed
Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Lolland Forsyning A/S	Lolland	100,00 %	21.777	400
Nakskov Elnet A/S	Lolland	100,00 %	70.316	2.819
Lolland Spildevand A/S	Lolland	100,00 %	701.411	23.083
Lolland Vand A/S	Lolland	100,00 %	310.730	9.371
Lolland Varme A/S	Lolland	100,00 %	68.690	0
Udviklingselskabet LOKE A/S	Lolland	100,00 %	13.120	760

Årets resultat i dattervirksomheder (36.433 t.kr.) er korrigeret for postering på egenkapitalen i Lolland Forsyning A/S (-1.924 t.kr.) for at ensrette årets resultat i henholdsvis koncernregnskabet og i modervirksomheden Lolland Energi Holding A/S. I årsregnskabet for Lolland Forsyning A/S er korrektionen indarbejdet som en væsentlig fejl i tidligere år, mens der på koncernniveau ikke er tale om en væsentlig fejl.

11 Tilgodehavender

Udviklingselskabet LOKE A/S har en aftale med Floating Power Plant A/S (FPP) om tilbagesalg af de elproduktionsaktiver, som parterne over en årrække har investeret i. Salgssummen er 28.000 t.kr. I årsregnskabet for Udviklingselskabet LOKE A/S og dermed koncernregnskabet er indregnet et tilgodehavende på 11.702 t.kr.

Af årsrapporten 2022/2023 for Floating Power Plant A/S fremgår det, at selskabet på nuværende tidspunkt ikke har sikret tilstrækkelig kapital til videreførelse af selskabets aktiviteter i hele regnskabsåret 2023/24, men at dette forventes opnået som en del af den igangværende kapitalrejsning. Som følge heraf vurderes der at være væsentlig usikkerhed knyttet til værdien af det indregnede tilgodehavende overfor FPP.

Af koncernens tilgodehavender fra salg forfalder 11.702 t.kr. til betaling senere end 12 måneder fra balancedagen (2022: 11.702 t.kr.).

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
12 Andre tilgodehavender				
Afledte finansielle instrumenter	9.006	22.313	0	0
Andre tilgodehavender	12.846	14.066	99	24
	21.852	36.379	99	24

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
13 Årets over-/underdækning				
Underdækning - Elnet (kort)	0	6.399	0	0
Overdækning - Skattesagen, Spildevand (lang)	-7.857	-7.362	0	0
Overdækning - Vand (lang)	-1.484	-1.484	0	0
Overdækning - Tømning (kort)	-39	-1.069	0	0
Overdækning - Varme (kort)	-5.963	-1.638	0	0
Overdækning - Elnet (kort)	-1.770	0	0	0
Overdækning - Vand (kort)	-1.406	0	0	0
	-18.519	-5.154	0	0

Af den samlede langfristet overdækning for spildevand henføres 7.857 t.kr. (2022: 7.362 t.kr.) til tilgodehavende skat med tillæg af rentegodtgørelse. Koncernen har endnu ikke modtaget betaling fra Skattestyrelsen. Den tilbagebetalte skat kan først indregnes i taksterne, når der er modtaget endelig afregning fra Skattestyrelsen.

14 Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter tidsmæssige forskelle knyttet til koncernens varmeaktivitet. Tidsmæssige forskelle udgør en midlertidig forskel mellem indregning af indtægter og omkostninger i årsregnskabet og indregning af indtægter og omkostninger i varmeprisen.

15 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2023	Kortfristet andel	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	671.915	38.162	633.753	474.549
Reguleringsmæssig overdækning	9.341	0	9.341	0
Periodiserede tilslutningsbidrag	91.218	1.918	89.300	81.627
	772.474	40.080	732.394	556.176

t.kr.	Modervirksomhed	
	2023	2022
16 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	34.509	32.188
Overført resultat	-265	36
	34.244	32.224

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
17 Afledte finansielle instrumenter
Dagsværdioplysninger

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

t.kr.	2023	2022
Koncern		
Dagsværdi, ultimo	9.006	22.313
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i reserve for sikringsinstrumenter	-13.305	79.336
Dagsværdiniveau	2	2

Koncernen har indgået kontrakter til sikring af fremtidige rentebetalinger. I forhold til markedsrenten på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på 9.006 t.kr. før skat. Værdien af kontrakterne er indregnet under andre tilgodehavender, og årets værdiregulering før skat på -13.305 t.kr. er indregnet på egenkapitalen under reserve af sikringstransaktioner med fradrag af 22 % udskudt skat. Den samlede ændring på egenkapitalen udgør herefter -10.378 t.kr. efter skat (2022: 61.882 t.kr.).

Koncernen har til afdækning af variabelt forrentede lån i DKK med udløb i perioden 2034-2042 (jf. note 15) indgået renteswaps med en samlet hovedstol på 564.333 t.kr. med udløb i perioden 2024-2042. I kontraktens løbetid modtages variabel rente CIBOR 3M og betales en fast rente på 0,2-4,0 % (ekskl. kredittillæg).

De af koncernen indgåede renteswaps har identiske kritiske betingelser med lånene og koncernen anvender pengestrømsikring af de fremtidige rentebetalinger. Realiseret i året, som er overført til renteomkostninger udgør -1.884 t.kr. (2022: 9.542 t.kr.).

18 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens eventualforpligtelser omfatter i øvrigt de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Modervirksomheden er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som administrations-selskab hæfter Lolland Energi Holding A/S ubegrænset og solidarisk med øvrige danske koncernvirksomheder for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at hæftelsen ændres.

19 Eventualaktiver

Koncern

Koncernen har skattemæssige merværdier på 1.194.627 t.kr. Den nominelle værdi heraf udgør 22 %, i alt 262.818 t.kr. Det udskudte skatteaktiv er ikke indregnet i balancen som følge af, at det er usikkert, om aktivet kan anvendes inden for en kortere årrække.

Udviklingselskabet LOKE A/S har genforhandlet aftalen fra 2016 med selskabet Floating Power Plant A/S (FPP) om tilbagesalg af de elproduktionsaktiviteter, som parterne over en årrække har investeret i. Parterne har, med den nye aftale, vedtaget en samlet salgssum på 28.000 t.kr. Heraf er 11.270 t.kr. (ekskl. rentetilskrivninger) indregnet som tilgodehavende i balancen. Det resterende beløb på 16.730 t.kr. er ikke indregnet som følge af den usikkerhed, der knytter sig til værdien af salgsprovenuet.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke-indregnede skattemæssige merværdier på 3.041 t.kr. Den nominelle værdi heraf udgør 22 %, i alt 669 t.kr. Det udskudte skatteaktiv er ikke indregnet i balancen som følge af usikkerhed om muligheden for at anvende aktivet inden for en kortere årrække.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december
Noter
20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2023.

21 Nærtstående parter

Lolland Energi Holding A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Lolland Kommune	Torvet 3, 4930 Maribo	Hovedaktionær

Transaktioner med nærtstående parter

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

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Modervirksomhed
Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Lolland Kommune	Torvet 3, 4930 Maribo	Hovedaktionær

Transaktioner med nærtstående parter

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

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

t.kr.	Koncern	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
22 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	74.687	74.767
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	11	0
Ændring i tidsmæssige forskelle	-2.877	5.270
Finansielle indtægter	-5.843	-1.221
Finansielle omkostninger	17.197	21.637
Kurstab/-gevinst værdipapirer	-1.919	3.893
Skat af årets resultat	2.927	-17.454
Ændring i over-/underdækning	13.365	1.655
	<u>97.548</u>	<u>88.547</u>
23 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.771	-2.319
Ændring i tilgodehavender	-11.478	6.697
Ændring i leverandørgæld m.v.	9.002	7.212
	<u>-705</u>	<u>11.590</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern	
	2023	2022
24 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger	41.328	34.530
Kortfristet gæld til banker	-1.055	-6.757
	<u>40.273</u>	<u>27.773</u>