
ODENSE RENOVATION A/S

Snapindvej 21, 5200 Odense V

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 17 41 40 70

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 23/4 2024

Jacob Guldborg
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	12
Noter til årsregnskabet	13

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2023.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 22. marts 2024

Direktion

Winie Evers
Adm. direktør

Bestyrelse

Karsten Sørensen Fogde
formand

Frank Lundgren
næstformand

Niels Munch

Mads Graves Larsen

Yvonne Amskov

Lars Bendix Rasmussen

Kim Josiassen

Ulla Kristensen

Louise Lind Sorgenfri

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i ODENSE RENOVATION A/S

Konklusion

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.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for ODENSE RENOVATION A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Odense M, den 22. marts 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Mette Plambech
statsautoriseret revisor
mne34162

Selskabsoplysninger

Selskabet	ODENSE RENOVATION A/S Snapindvej 21 5200 Odense V CVR-nr: 17 41 40 70 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Odense
Bestyrelse	Karsten Sørensen Fogde, formand Frank Lundgren, næstformand Niels Munch Mads Graves Larsen Yvonne Amskov Lars Bendix Rasmussen Kim Josiassen Ulla Kristensen Louise Lind Sorgenfri
Direktion	Winie Evers
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal 5230 Odense M

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2023	2022	2021	2020	2019
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	306.536	268.059	271.671	230.458	219.095
Bruttofortjeneste	43.746	35.748	51.946	24.673	35.188
Resultat af primær drift	3.414	2.740	15.575	-6.748	3.118
Resultat af finansielle poster	-3.414	-2.298	-1.731	-1.489	-1.834
Årets resultat	0	252	10.803	-6.916	-233
Balance					
Balancesum	509.225	490.278	468.656	493.894	404.007
Egenkapital	41.500	41.500	41.248	30.690	49.534
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	45.441	64.142	36.857	46.300	35.420
- investeringsaktivitet	-32.752	-93.405	-36.879	-123.161	75.618
- finansieringsaktivitet	20.260	2.100	2.230	84.751	20.136
Årets forskydning i likvider	32.949	-27.163	2.208	7.890	-20.063
Antal medarbejdere	197	187	172	171	165
Nøgletal					
Bruttomargin	14,3%	13,3%	19,1%	10,7%	16,1%
Soliditetsgrad	8,1%	8,5%	8,8%	6,2%	12,3%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at varetage opgaver vedrørende genbrug, genanvendelse og affaldsbortskaffelse. Selskabet skal således – inden for de af Odense Byråd afstukne rammer – forestå etablering og drift af indsamlingsordninger, behandlingsanlæg (eksisterende), deponeringsanlæg og forberedende sagsbehandling i forbindelse med myndighedsafgørelser og planlægning. Selskabet kan sælge knowhow, der er oparbejdet i tilknytning til ovennævnte opgaver. Selskabets væsentligste indtægter er baseret på husholdningers og erhvervsvirksomheders betaling for afhentning af affald. Desuden har selskabet indtægter fra modtagelse og behandling af affald på Odense Nord Miljøcenter samt salg af genbrug og enkelte typer genanvendeligt affald.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på TDKK 0, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på TDKK 41.500. Omsætningen har været ca. 11 mio. DKK lavere end forventet. Til gengæld har afsætningspriser og brændstofpriser været lavere end forventet, hvilket har givet en samlet besparelse på godt 10 mio. DKK.

Det er ledelsens opfattelse, at alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af selskabets økonomiske stilling, årets resultat og den finansielle udvikling fremgår af årsregnskabet samt denne beretning.

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsregnskabet hverken økonomisk eller miljømæssigt.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Odense Renovation A/S har i marts 2023 solgt sin ejerandel på 49,8% i Odense Affaldssortering A/S. Odense Renovation A/S har i december 2023 stiftet datterselskabet Odense Renovation Kompost ApS, datterselskabet er stiftet med en kapital på TDKK 100, til kurs 2.000. Datterselskabets kapital udgør pr. 31/12 2023 TDKK 2.000.

Målsætningerne for 2023 er blevet opfyldt tilfredsstillende på følgende punkter:

- Selskabet har opnået et tilfredsstillende resultat.
- Selskabet har fastholdt CSR-, arbejdsmiljø- og miljøcertificeringen (se ESG Rapport for 2023).
- husstandsindsamlingen af tekstilaffald blev indført inden for lovgivningens tidsfrist.

Odense kommune har indhentet aktuarberegning for Odense Renovation A/S' andel af tjenestemandspensionsforpligtelsen pr. 31. december 2023. I 2023 er forpligtelsen netto reguleret med TDKK 541, som er et fald i forpligtelsen, fra TDKK 85.153 pr. 31. december 2022 til TDKK 84.612 pr. 31. december 2023. Den samlede aktuarberegning medfører en regulering på TDKK 3.682, der indgår i overdækningen.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventer i 2024, at regnskabet 'hviler i sig selv', dvs. så tæt på kr. 0 som muligt, og med investeringer på 130 mio. kr. Ved årsskiftet var selskabets beholdning af likvide midler 44,5 mio. kr. Til at dække investeringer i 2024 optages lån ved Kommunekredit på 65 mio. kr.

I budget og takster for 2024 er det stadig forudsat at vi ikke må opkræve moms af renovationsafgifterne før den omtalte lovgivning er på plads.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Nettoomsætning	1	306.536	268.059	306.537	268.059
Produktionsomkostninger	2	-262.790	-232.311	-262.791	-232.311
Bruttofortjeneste		43.746	35.748	43.746	35.748
Administrationsomkostninger	2	-40.332	-33.008	-40.332	-33.008
Resultat før finansielle poster		3.414	2.740	3.414	2.740
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		7	-387	7	-387
Finansielle indtægter		293	191	293	191
Finansielle omkostninger		-3.714	-2.102	-3.714	-2.102
Resultat før skat		0	442	0	442
Skat af årets resultat	3	0	-190	0	-190
Årets resultat	4	0	252	0	252

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Opkrævningsret hos forbrugerne vedrørende drift af Stige Ø		16.668	20.910	16.668	20.910
Immaterielle anlægsaktiver	5	16.668	20.910	16.668	20.910
Grunde og bygninger		50.421	55.274	50.421	55.274
Produktionsanlæg og maskiner		75.103	78.198	75.103	78.198
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		259.339	259.486	259.339	259.486
Brugsretsaktiver		37.346	39.149	37.346	39.149
Materielle anlægsaktiver	6	422.209	432.107	422.209	432.107
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	0	2.000	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	0	548	0	548
Finansielle anlægsaktiver		0	548	2.000	548
Anlægsaktiver		438.877	453.565	440.877	453.565
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.817	13.454	8.817	13.454
Andre tilgodehavender		3.442	310	1.442	310
Udskudt skatteaktiv	9	7.497	7.497	7.497	7.497
Periodeafgrænsningsposter	10	6.041	3.850	6.041	3.850
Tilgodehavender		25.797	25.111	23.797	25.111
Likvide beholdninger		44.551	11.602	44.551	11.602
Omsætningsaktiver		70.348	36.713	68.348	36.713
Aktiver		509.225	490.278	509.225	490.278

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Selskabskapital	11	41.500	41.500	41.500	41.500
Egenkapital		41.500	41.500	41.500	41.500
Andre hensættelser	12	73.756	75.072	73.756	75.072
Hensatte forpligtelser		73.756	75.072	73.756	75.072
Kreditinstitutter		195.123	173.793	195.123	173.793
Anden gæld		79.978	80.647	79.978	80.647
Langfristede gældsforpligtelser	13	275.101	254.440	275.101	254.440
Kreditinstitutter	13	16.345	18.433	16.345	18.433
Leverandører af varer og tjenesteydelser		33.510	27.301	33.510	27.301
Overdækning	14	44.294	47.028	44.294	47.028
Anden gæld	13	21.283	20.999	21.283	20.999
Periodeafgrænsningsposter	15	3.436	5.505	3.436	5.505
Kortfristede gældsforpligtelser		118.868	119.266	118.868	119.266
Gældsforpligtelser		393.969	373.706	393.969	373.706
Passiver		509.225	490.278	509.225	490.278
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	18				
Nærtstående parter	19				
Begivenheder efter balancedagen	20				
Anvendt regnskabspraksis	21				

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2023	2022
		TDKK	TDKK
Årets resultat		0	252
Regulering	16	46.370	46.018
Ændring i driftskapital	17	2.492	19.783
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		48.862	66.053
Renteindbetalinger og lignende		293	191
Renteudbetalinger og lignende		-3.714	-2.102
Pengestrømme fra driftsaktivitet		45.441	64.142
Køb af materielle anlægsaktiver		-33.307	-93.901
Salg af materielle anlægsaktiver		0	496
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		555	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-32.752	-93.405
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-15.180	-13.393
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		-4.560	-4.507
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		40.000	20.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		20.260	2.100
Ændring i likvider		32.949	-27.163
Likvider 1. januar		11.602	38.765
Likvider 31. december		44.551	11.602
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		44.551	11.602
Likvider 31. december		44.551	11.602

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
1. Nettoomsætning				
Aktiviteter				
Omsætning	307.485	291.596	307.485	291.596
Regulering over-/underdækning	-949	-23.537	-948	-23.537
	306.536	268.059	306.537	268.059

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
2. Medarbejderforhold				
Lønninger	81.110	70.783	81.110	70.783
Pensioner	13.279	12.712	13.279	12.712
Andre omkostninger til social sikring	434	426	434	426
	94.823	83.921	94.823	83.921

Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:

Produktionsomkostninger	73.513	64.633	73.513	64.633
Administrationsomkostninger	21.310	19.288	21.310	19.288
	94.823	83.921	94.823	83.921

Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:

Direktion	2.157	2.157
Bestyrelse	525	525
	2.682	2.682

Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse

2.136 **2.136**

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

197 **197** **187** **187**

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
3. Skat af årets resultat				
Årets udskudte skat	0	190	0	190
	0	190	0	190

	Moderselskab	
	2023	2022
	TDKK	TDKK
4. Resultatdisponering		
Overført resultat	0	252
	0	252

	Koncern	Moderselskab
	Opkrævningsr et hos forbrugerne vedrørende drift af Stige Ø	Opkrævningsr et hos forbrugerne vedrørende drift af Stige Ø
	TDKK	TDKK
5. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar	117.488	117.488
Kostpris 31. december	117.488	117.488
Ned- og afskrivninger 1. januar	96.578	96.578
Årets afskrivninger	4.242	4.242
Ned- og afskrivninger 31. december	100.820	100.820
Regnskabsmæssig værdi 31. december	16.668	16.668

Noter til årsregnskabet

6. Materielle anlægsaktiver Koncern

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Brugsretsaktiver
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	134.913	160.894	404.439	249.381
Tilgang i årets løb	667	11.226	19.680	1.734
Afgang i årets løb	0	-2.857	-47.120	0
Kostpris 31. december	135.580	169.263	376.999	251.115
Ned- og afskrivninger 1. januar	79.639	82.695	144.952	210.232
Årets afskrivninger	5.520	14.194	19.828	3.537
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.729	-47.120	0
Ned- og afskrivninger 31. december	85.159	94.160	117.660	213.769
Regnskabsmæssig værdi 31. december	50.421	75.103	259.339	37.346

Moderselskab

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Brugsretsaktiver
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	134.913	160.894	404.439	249.381
Tilgang i årets løb	667	11.226	19.680	1.734
Afgang i årets løb	0	-2.857	-47.120	0
Kostpris 31. december	135.580	169.263	376.999	251.115
Ned- og afskrivninger 1. januar	79.639	82.695	144.952	210.232
Årets afskrivninger	5.520	14.194	19.828	3.537
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-2.729	-47.120	0
Ned- og afskrivninger 31. december	85.159	94.160	117.660	213.769
Regnskabsmæssig værdi 31. december	50.421	75.103	259.339	37.346

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2023	2022
	TDKK	TDKK
7. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang i årets løb	2.000	0
Kostpris 31. december	2.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.000	0

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
Odense Renovation Kompost ApS	Odense	TDK 100	100%

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
8. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar	2.490	2.490	2.490	2.490
Afgang i årets løb	-2.490	0	-2.490	0
Kostpris 31. december	0	2.490	0	2.490
Værdireguleringer 1. januar	-1.942	-1.554	-1.942	-1.554
Årets afgang	1.942	0	1.942	0
Årets resultat	0	-388	0	-388
Værdireguleringer 31. december	0	-1.942	0	-1.942
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	548	0	548

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Ejerandel
Odense Affaldssortering A/S	Odense	TDKK 1.000	49,8%

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
9. Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skatteaktiv 1. januar	7.497	0	7.497	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	0	-190	0	-190
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	0	7.687	0	7.687
Udskudt skatteaktiv 31. december	7.497	7.497	7.497	7.497

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende år.

Noter til årsregnskabet

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 41.500 anparter à nominelt TDKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Koncern		Moderselskab	
2023	2022	2023	2022
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

12. Andre hensættelser

Der er i regnskabsårene 1998 til 2015 hensat beløb til imødegåelse af omkostninger til miljømæssig retablering af tidligere losseplads på Stige Ø.

Der er i regnskabsåret 2001 påbegyndt hensættelse til imødegåelse af omkostninger til miljømæssig retablering af den nuværende losseplads på Odense Nord Miljøcenter.

Selskabets bankforbindelse har afgivet en lovkrævet garanti over for Miljøstyrelsen Odense, for omkostninger til miljømæssig retablering af visse lossepladsarealer.

Garantien udgør p.t. 64.743 mio. kr., og de tilsvarende omkostninger indgår i det hensatte beløb.

Stige Ø	7.077	10.267	7.077	10.267
Odense Nord Miljøcenter	66.679	64.805	66.679	64.805
	73.756	75.072	73.756	75.072

Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:

Hensatte forpligtelser, der forfalder efter 5 år

	66.679	64.805	66.679	64.805
	66.679	64.805	66.679	64.805

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2023	2022	2023	2022
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

13. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Kreditinstitutter

Efter 5 år	123.016	100.061	123.016	100.061
Mellem 1 og 5 år	72.107	73.732	72.107	73.732
Langfristet del	195.123	173.793	195.123	173.793
Inden for 1 år	16.345	18.433	16.345	18.433
	211.468	192.226	211.468	192.226

Anden gæld

Efter 5 år	63.840	62.623	63.840	62.623
Mellem 1 og 5 år	16.138	18.024	16.138	18.024
Langfristet del	79.978	80.647	79.978	80.647
Inden for 1 år	5.193	4.506	5.193	4.506
Øvrig kortfristet gæld	16.090	16.493	16.090	16.493
	101.261	101.646	101.261	101.646

Koncern		Moderselskab	
2023	2022	2023	2022
TDKK	TDKK	TDKK	TDKK

14. Overdækning

Saldo primo	47.028	0	47.028	0
Årets regulering vedr. tjenestemandspensioner	-3.682	23.494	-3.682	23.494
Årets regulering over-/underdækning	948	23.534	948	23.534
	44.294	47.028	44.294	47.028

Noter til årsregnskabet

15. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Koncern		
2023	2022	
TDKK	TDKK	
Finansielle indtægter	-293	-191
Finansielle omkostninger	3.714	2.102
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	42.956	43.530
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-7	387
Skat af årets resultat	0	190
	46.370	46.018

16. Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Koncern		
2023	2022	
TDKK	TDKK	
Finansielle indtægter	-293	-191
Finansielle omkostninger	3.714	2.102
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	42.956	43.530
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-7	387
Skat af årets resultat	0	190
	46.370	46.018

Koncern		
2023	2022	
TDKK	TDKK	
Ændring i tilgodehavender	-686	-6.035
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-1.316	-496
Ændring i leverandører mv.	4.494	26.314
	2.492	19.783

17. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Koncern		
2023	2022	
TDKK	TDKK	
Ændring i tilgodehavender	-686	-6.035
Ændring i andre hensatte forpligtelser	-1.316	-496
Ændring i leverandører mv.	4.494	26.314
	2.492	19.783

18. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2023.

Noter til årsregnskabet

19. Nærtstående parter

	<u>Grundlag</u>
Bestemmende indflydelse	
Odense Kommune	Eneaktioær

Øvrige nærtstående parter

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Salg af tjenesteydelser til og fra Odense Kommune og søstervirksomheder er sket på markedsvilkår.

Selskabet har en hovedaftale med Odense Kommune. Heri har kommunen via en eksklusivaftale overdraget ansvaret for de kommunale indsamlingsordninger til selskabet.

Selskabet har med Odense Kommune indgået en udlånsaftale omkring tjenestemænd. Alle omkostninger betales af selskabet.

20. Efterfølgende begivenheder

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

Noter til årsregnskabet

21. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ODENSE RENOVATION A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2023 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

Hvile-i-sig-selv princippet

Over-/underdækning

Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, skal tilbagebetales henholdsvis opkræves hos kunderne ved indregning i de efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som en korrektionspost i nettoomsætningen. Den akkumulerede over- eller underdækning er udtryk for et mellemværende med selskabets kunder og indregnes i balancen under gældsforpligtelser eller tilgodehavender.

Ved over- eller underdækning forstås, at de opkrævede betalinger fra kunderne henholdsvis overstiger eller ikke dækker de i selskabet afholdte omkostninger til indsamling, distribution, administration, afskrivninger, finansiering og skat.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet ODENSE RENOVATION A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at ydelserne udføres. Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over-/underdækning.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger indeholder direkte og indirekte omkostninger til genanvendelse og affaldsbortskaffelse. Produktionsomkostninger indeholder således omkostninger til personale, drift og vedligeholdelse af biler, bygninger og genbrugs-stationer samt drift og vedligeholdelse af aktiviteterne på Odense Nord Miljøcenter.

Retableringsomkostninger

Forventede omkostninger til retablering af Odense Nord Miljøcenter hensættes i takt med, at kapaciteten udfyldes.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger mv.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med . Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende danske virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Rettighed til lossepladsdrift

Selskabet har i henhold til hovedaftale med Odense Kommune opnået eneret til drift af losseplads i kommunen. Værdien af denne rettighed består i muligheden for at opnå indtægter ud over det 'hvile i sig selv-princip', der regulerer driften af Odense Nord Miljøcenter. Rettigheden til lossepladsdrift afskrives som udgangspunkt over rettighedernes brugstid som er vurderet til 30 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Noter til årsregnskabet

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

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

Produktionsbygninger	30 år
Øvrige bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Goodwill, hovedkontorejendomme og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

Hensatte forpligtelser

Hensættelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet før eller på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter anslåede udgifter til retablering af Stige Ø og Odense Nord Miljøcenter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskattingsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Gæld til Odense Kommune

Et antal medarbejdere er tjenestemandsansatte i Odense Kommune, der således har pensionsforpligtelsen over for disse medarbejdere. Selskabet er over for Odense Kommune forpligtet til at afholde Odense Kommunes udgifter hertil. Den aktuarmæssigt opgjorte forpligtelse er indeholdt i gælden til Odense Kommune og reduceres med betalte aktuelle pensioner, opskrives årligt med aktive tjenestemænds optjening og reguleres hvert femte år med den aktuarberegnete ændring.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Noter til årsregnskabet

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af .

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\text{Bruttofortjeneste} \times 100 / \text{Nettoomsætning}$
Soliditetsgrad	$\text{Egenkapital ultimo} \times 100 / \text{Samlede aktiver ultimo}$