



Odsherred Vand A/S

Hovedgaden 39, 4571 Grevinge

CVR-nr. 31 61 64 92

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2016

Dirigent:

.....

Indhold

| | |
|---|----------|
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet | 3 |
| Oplysninger om selskabet | 4 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 5 |
| Resultatopgørelse | 5 |
| Balance | 6 |
| Pengestrømsopgørelse | 8 |
| Noter | 9 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Odsherred Vand A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Der er væsentlig usikkerhed vedrørende den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver og den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne. Der henvises til note 3 herom.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grevinge, den 27. april 2016

Direktion:

Erik Christensen

Bestyrelse:

Vagn Ytte Larsen
formand

Finn Hallberg
næstformand

Allan Andersen

Henrik Søborg

Jesper Koch

Jesper Knudsen
medarbejderrepræsentant

Otto Jensen
medarbejderrepræsentant

Aksel Walløe Hansen
forbrugerrepræsentant

Jens Jensen
forbrugerrepræsentant

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Odsherred Vand A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Odsherred Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på note 3 i årsregnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er omkring den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver og den hertil hørende opkrævningsret hos forbrugerne.

Aarhus, den 27. april 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Søren P. Nielsen
statsaut. revisor


Lars Mortensen Bjerg
statsaut. revisor

Oplysninger om selskabet

| | |
|---------------------|--|
| Navn | Odsherred Vand A/S |
| Adresse, postnr. by | Hovedgaden 39 4571 Grevinge |
| CVR-nr. | 31 61 64 92 |
| Stiftet | 1. januar 2008 |
| Hjemstedskommune | Odsherred |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Telefon | 70 12 00 49 |
| Bestyrelse | Vagn Ytte Larsen, formand Finn Hallberg, næstformand Allan Andersen Jesper Koch Henrik Søborg Otto Jensen, medarbejderrepræsentant Jesper Knudsen, medarbejderrepræsentant Aksel Walløe Hansen, forbrugerrepræsentant Jens Jensen, forbrugerrepræsentant |
| Direktion | Erik Christensen |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, 8000 Aarhus C |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | t.kr. | 2015 | 2014 |
|------|---|--------|--------|
| | Nettoomsætning | 8.293 | 7.248 |
| | Produktions- og distributionsomkostninger | -4.391 | -4.592 |
| | Bruttoresultat | 3.902 | 2.656 |
| | Administrationsomkostninger | -2.244 | -1.863 |
| | Resultat af primær drift | 1.658 | 793 |
| 4 | Finansielle omkostninger | -121 | -221 |
| | Resultat før skat | 1.537 | 572 |
| 5 | Skat af årets resultat | -338 | -456 |
| | Årets resultat | 1.199 | 116 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Overført resultat | 1.199 | 116 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | t.kr. | 2015 | 2014 |
|------|---|---------------|---------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 6 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Grunde | 1.471 | 1.419 |
| | Produktionsanlæg | 17.480 | 15.496 |
| | Distributionsanlæg | 31.414 | 26.963 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 322 | 409 |
| | Anlæg under udførelse | 0 | 2.224 |
| | Anlægsaktiver i alt | 50.687 | 46.511 |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Varebeholdninger | | |
| | Varebeholdninger | 520 | 485 |
| 7 | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser | 2.161 | 70 |
| | Andre tilgodehavender | 1.687 | 1.312 |
| | | 3.848 | 1.382 |
| | Likvide beholdninger | 0 | 742 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 4.368 | 2.609 |
| | AKTIVER I ALT | 55.055 | 49.120 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | t.kr. | 2015 | 2014 |
|------|--|---------------|---------------|
| | PASSIVER | | |
| 8 | Egenkapital | | |
| | Aktiekapital | 5.000 | 5.000 |
| | Overført resultat | 32.710 | 31.511 |
| | Egenkapital i alt | 37.710 | 36.511 |
| | Hensatte forpligtelser | | |
| | Udskudt skat | 794 | 456 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 794 | 456 |
| | Gældsforpligtelser | | |
| 9 | Langfristede gældsforpligtelser | | |
| | Kreditinstitutter | 8.844 | 4.663 |
| | Tilslutningsbidrag | 1.355 | 1.264 |
| | | 10.199 | 5.927 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| 9 | Kortfristet del af langfristet gæld | 305 | 220 |
| | Gæld til kreditinstitutter | 2.317 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 2.464 | 131 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 984 | 5.683 |
| | Anden gæld | 282 | 192 |
| | | 6.352 | 6.226 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 16.551 | 12.153 |
| | PASSIVER I ALT | 55.055 | 49.120 |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
- 3 Usikkerhed vedrørende indregning og måling
- 10 Eventualposter m.v.
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 12 Nærtstående parter
- 13 Medarbejderforhold

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

| Note | t.kr. | 2015 | 2014 |
|------|--|---------------|---------------|
| | Nettoomsætning | 8.293 | 7.248 |
| | Omkostninger | -6.635 | -6.455 |
| 14 | Reguleringer | 2.109 | 1.785 |
| | Pengestrøm fra primær drift før ændring af arbejdskapital | 3.767 | 2.578 |
| 15 | Ændring i driftskapital | -2.460 | -2.350 |
| | Pengestrøm fra ordinær primær drift | 1.307 | 228 |
| | Finansielle omkostninger | -121 | -221 |
| | Pengestrøm fra driftsaktivitet | 1.186 | 7 |
| | Køb af materielle anlægsaktiver | -6.315 | -4.716 |
| | Tilslutningsbidrag | 121 | 48 |
| | Pengestrøm fra investeringsaktivitet | -6.194 | -4.668 |
| | Pengestrøm fra finansieringsaktivitet | 4.266 | 4.855 |
| | Årets pengestrøm fra drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet | -742 | 194 |
| | Likvider, primo | 742 | 548 |
| | Likvider, ultimo | 0 | 742 |

Pengestrømsopgørelse kan ikke direkte udledes af årsregnskabet's øvrige bestanddele.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Odsherred Vand A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af pengestrømsopgørelsen.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter variabelt bidrag, faste bidrag, tilslutningsbidrag m.v. og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering, hvis levering til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Indtægter fra årets leverancer opgøres på grundlag af kundernes måler aflæsning m.v.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over-/underdækning.

Produktions- og distributionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger i forbindelse med indvinding og behandling af vand, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til hjælpematerialer, vedligehold samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til udpumpning og transport af drikkevand. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligehold af ledningsnet, ledningsregistrering og afskrivning på distributionsaktiver. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder, kundeadministration og information, administrativt it, revision, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver, der benyttes til administration, inkassobehandling og tab på kunder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter og garantiprovision.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen national sambeskatning af Odsherred Forsyning-koncernens virksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen. Odsherred Forsyning A/S er administrationselskab for koncernen.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balance

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktions- og distributionsanlæg m.v. samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

| | |
|---|----------|
| Bygninger | 10-60 år |
| Distributionsnettet | 50-75 år |
| Pumpestationer | 20 år |
| Øvrige teknisk anlæg | 20-30 år |
| Maskiner | 10-15 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-10 år |

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under den aktivitet, anlægsaktivet hidrører fra.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden (first in first out). Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for reservedele og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, sædvanligvis svarende til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Reguleringsmæssig underdækning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er mindre end omkostningerne ved vandforsyningsaktiviteterne, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende i det omfang underdækningen forventes opkrævet

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Den indregnede udskudte skatteforpligtelse er alene opstået som følge af aktiviteten efter selskabets indtræden i skattepligt den 1. januar 2010, og kan således ikke henføres til den udskudte skatteforpligtelse omtalt i note 3, der er behæftet med betydelig usikkerhed.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Reguleringsmæssig overdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb indtægtsrammen for vandforsyningsaktiviteterne, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger fratrukket kortfristet bankgæld.

2 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets virksomhed omfatter produktion og distribution af drikkevand. Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling i form af variabelt bidrag, faste bidrag samt tilslutningsbidrag. Taksterne godkendes årligt af byrådet i Odsherred Kommune.

3 Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet har modtaget en afgørelse fra SKAT, hvor SKAT afviser de af selskabet anvendte myndighedsfastsatte standardpriser som udtryk for de skattemæssige indgangsværdier for selskabets materielle anlægsaktiver. SKAT har lagt til grund, at de skattemæssige indgangsværdier skal beregnes skønsmæssigt ud fra en tillempet DCF-model. Principperne herfor har SKAT beskrevet i en vejledning offentliggjort den 10. juni 2011. Det er SKAT's vurdering, at de skattemæssige indgangsværdier på anlægsaktiverne er betydeligt lavere end de myndighedsfastsatte standardpriser. Selskabet, og branchen i øvrigt, er uenig i SKAT's afgørelser, hvorfor disse er påklaget til Landskatteretten. Landskatteretten har i kendelserne af 26. juni 2014 afsagt dom i de første sager vedrørende ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier - disse er i overvejende grad faldet ud til SKAT's fordel. Afgørelserne er anket, idet branchen er af den opfattelse, at de ikke er i overensstemmelse med lovens ordlyd og intentionerne med vandsektorloven. Der verserer pt. to pilotsager i Landsretten, hvortil der afventes domsafgørelse, hvorfor en endelig afklaring formentlig ikke ligger inden for nærmere fremtid.

I kendelserne anfægtede Landskatteretten SKAT's konkrete anvendelse af værdiansættelsesmodel, hvorfor der fortsat er væsentlig usikkerhed forbundet med SKAT's ansættelse af de skattemæssige indgangsværdier, og den deraf afledte effekt på den udskudte skat. Såfremt sagerne i de civile domstole helt skulle falde ud til SKAT's fordel, vil der skulle indregnes en udskudt skatteforpligtelse i niveauet 1.048 t.kr. Den udskudte skat modsvares af en tilsvarende nominel opkrævningsret.

Aktuel selskabsskat er i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber en omkostning, der kan tillægges vandselskabets takster krone for krone. Udskudt skat bliver derfor til en opkrævningsret hos selskabets kunder på det tidspunkt, hvor den bliver til aktuel skat.

Som følge af den betydelige usikkerhed, der er omkring den beløbsmæssige størrelse af den udskudte skatteforpligtelse, der kan henføres til de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver, er den udskudte skatteforpligtelse og den tilhørende opkrævningsret hos kunderne ikke indregnet i årsregnskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| t.kr. | 2015 | 2014 |
|---|------------|------------|
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Renter, tilknyttede virksomheder | 27 | 134 |
| Andre finansielle omkostninger | 94 | 87 |
| | <u>121</u> | <u>221</u> |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Regulering af udskudt skat vedr. tidligere år | 0 | 456 |
| Årets regulering af udskudt skat | 338 | 0 |
| | <u>338</u> | <u>456</u> |

6 Materielle anlægsaktiver

| t.kr. | Grunde | Produktionsanlæg | Distributionsanlæg | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Anlæg under udførelse | I alt |
|---|--------------|------------------|--------------------|---|-----------------------|---------------|
| Kostpris 1. januar 2015 | 1.419 | 19.913 | 32.434 | 500 | 2.224 | 56.490 |
| Regulering til kostpris tidligere år | 0 | 0 | 0 | 150 | 0 | 150 |
| Årets tilgang | 52 | 1.368 | 4.895 | 0 | 0 | 6.315 |
| Overført | 0 | 1.480 | 744 | 0 | -2.224 | 0 |
| Kostpris 31. december 2015 | <u>1.471</u> | <u>22.761</u> | <u>38.073</u> | <u>650</u> | <u>0</u> | <u>62.955</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar 2015 | 0 | 4.417 | 5.471 | 91 | 0 | 9.979 |
| Regulering til afskrivninger tidligere år | 0 | 0 | 0 | 150 | 0 | 150 |
| Afskrivninger | 0 | 864 | 1.188 | 87 | 0 | 2.139 |
| Ned- og afskrivninger 31. december 2015 | <u>0</u> | <u>5.281</u> | <u>6.659</u> | <u>328</u> | <u>0</u> | <u>12.268</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015 | <u>1.471</u> | <u>17.480</u> | <u>31.414</u> | <u>322</u> | <u>0</u> | <u>50.687</u> |

Afskrivninger kan specificeres således:

| t.kr. | 2015 | 2014 |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Produktionsomkostninger | 951 | 787 |
| Distributionsomkostninger | 1.188 | 1.027 |
| | <u>2.139</u> | <u>1.814</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Tilgodehavender fra salg af tjenesteydelser

Ingen tilgodehavender forfalder senere end 1 år efter regnskabsårets udløb.

8 Egenkapital

| t.kr. | Aktiekapital | Overført resultat | I alt |
|-----------------------------------|--------------|-------------------|--------|
| Egenkapital 1. januar 2015 | 5.000 | 31.511 | 36.511 |
| Overført, jf. resultatdisponering | 0 | 1.199 | 1.199 |
| Egenkapital 31. december 2015 | 5.000 | 32.710 | 37.710 |

Der har ikke været ændringer i aktiekapitalen de seneste 5 år.

Aktiekapitalen udgør 5.000 t.kr. og er fordelt i aktier af 1.000 kr. og multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Det er endnu uafklaret, i hvilket omfang "overført resultat" kan udloddes til aktionærerne.

9 Langfristede gældsforpligtelser

| t.kr. | Gæld i alt 31/12 2015 | Kortfristet andel | Langfristet andel | Restgæld efter 5 år |
|----------------------------|-----------------------------|----------------------|----------------------|------------------------|
| KommuneKredit (2014-41601) | 4.661 | 195 | 4.466 | 3.683 |
| KommuneKredit (2015-55002) | 4.458 | 80 | 4.378 | 4.022 |
| Tilslutningsbidrag | 1.385 | 30 | 1.355 | 1.233 |
| | 10.504 | 305 | 10.199 | 8.938 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Der henvises til note 3, som beskriver usikkerheden vedrørende fastsættelse af de skattemæssige indgangsværdier på selskabets materielle anlægsaktiver, og den deraf afledte udskudte og betalbare skat.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske virksomheder i Odsherred Forsyning-koncernen. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationselskabets årsregnskab, Odsherred Forsyning A/S, CVR-nr. 31 76 23 32. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør større beløb.

Selskabets eventualforpligtelser i øvrigt omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Eventualaktiver

Selskabet har pr. 31. december 2015 akkumulerede underdækninger på i alt 2.219 t.kr., hvoraf 1.846 t.kr. indregnes i prisloftet for 2016. Eventualaktivet specificeres som følger:

| t.kr. | Over-/under dækning | Indregnes i prisloft |
|--|------------------------|-------------------------|
| Historisk underdækning | 293 | 2016 |
| Underdækning 2014 | 1.553 | 2016 |
| Underdækning 2015 (<i>foreløbig</i>) | 373 | 2017 |
| | <u>2.219</u> | |

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen aktiver stillet til sikkerhed over for tredjepart.

12 Nærtstående parter

Odsherred Vand A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Odsherred Forsyning A/S, Hovedgaden 39, 4571 Grevinge, der er hovedaktionær.

Øvrige nærtstående parter

Øvrige nærtstående parter er Odsherred Kommune, Odsherred Forsyningsservice A/S, Odsherred Tømnings A/S, Odsherred Varme A/S og Odsherred Spildevand A/S. Odsherred Vand A/S' nærtstående parter med betydelige indflydelse omfatter Odsherred Vand A/S' direktion og bestyrelse.

Ejerforhold

Selskabet ejes 100 % af:

Odsherred Forsyning A/S
Hovedgaden 39
4571 Grevinge

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Medarbejderforhold

Der er ingen ansatte i Odsherred Vand A/S. Administration og drift varetages af Odsherred Forsynings-service A/S.

| t.kr. | 2015 | 2014 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| 14 Reguleringer | | |
| Afskrivninger | 2.139 | 1.813 |
| Indtægtsført tilslutningsbidrag | -30 | -28 |
| | <u>2.109</u> | <u>1.785</u> |
| 15 Ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -35 | -66 |
| Ændring i tilgodehavender | -2.466 | -141 |
| Ændring i kortfristet gæld | 41 | -2.143 |
| | <u>-2.460</u> | <u>-2.350</u> |