



Odsherred Vand A/S

Hovedgaden 39, 4571 Grevinge

CVR-nr. 31 61 64 92

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den ²⁶15. maj 2020

Dirigent:

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Odsherred Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grevinge, den 15. maj 2020
Direktion:



Fanny Villadsen
direktør

Bestyrelse:



Allan Andersen
formand



Vagn Ytte Larsen
næstformand



Finn Hallberg



Kim Buurskov



Torben Møller



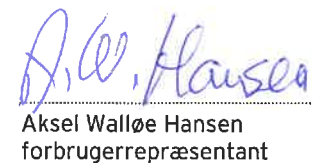
Majbritt Greve
medarbejderrepræsentant



Jesper Knudsen
medarbejderrepræsentant



Bo Bøge Jensen
forbrugerrepræsentant



Aksel Walløe Hansen
forbrugerrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Odsherred Vand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Odsherred Vand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

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 selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 15. maj 2020
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor
mne26738

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Odsherred Vand A/S
Adresse, postnr., by	Hovedgaden 39, 4571 Grevinge
CVR-nr.	31 61 64 92
Stiftet	24. juni 2008
Hjemstedskommune	Odsherred
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	70 12 00 49
Bestyrelse	Allan Andersen, formand Vagn Ytte Larsen, næstformand Finn Hallberg Kim Buurskov Torben Møller Majbritt Greve, medarbejderrepræsentant Jesper Knudsen, medarbejderrepræsentant Bo Bøge Jensen, forbrugerrepræsentant Aksel Walløe Hansen, forbrugerrepræsentant
Direktion	Fanny Villadsen, Direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på 771 t.kr. mod et overskud på 1.922 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 44.999 t.kr.

Vandsektoren har været igennem et omfattende sagsforløb om den skattemæssige værdiansættelse af vandsektorselskabernes anlægsaktiver. Pilotsagerne i sagskomplekset blev afgjort af Højesteret den 18. november 2018. Selskabet har derfor indregnet konsekvenserne af pilotsagerne i årsregnskabet og selvangivelsen for 2018, således at årsregnskab og selvangivelse var retvisende.

I løbet af 2019 har Skattestyrelsen udsendt et styresignal, og der har løbende været drøftelser med Skattestyrelsen om håndtering af afgørelsen. Styresignalet og drøftelserne med Skattestyrelsen ændrer ikke ved indregningen af Højesteretsafgørelsen i selskabets årsregnskab og selvangivelse for 2018. Status vedrørende skattesagen er derfor uændret i forhold til sidste år og der afventes således fortsat endelig håndtering af selskabets konkrete sag.

Der er indsendt en genoptagelsesanmodning, hvor der anmodes om forhøjelse af de skattemæssige indgangsværdier med afsæt i Højesterets domme. Det skyldes at selskabet tidligere har anvendt alternative værdier, som var lavere end hvad Højesterets dom giver mulighed for. Det forventes, at Skattestyrelsen træffer afgørelse inden for kort tid.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2019	2018
	Bruttoomsætning	7.907	8.972
	Skattesagen	0	-2.675
3	Nettoomsætning	7.907	6.297
4	Produktionsomkostninger	-2.976	-2.902
	Bruttoresultat	4.931	3.395
4	Distributionsomkostninger	-3.269	-3.539
	Administrationsomkostninger	-747	-940
	Resultat af primær drift	915	-1.084
	Andre driftsindtægter	71	18
5	Andre driftsomkostninger	0	-110
	Resultat før finansielle poster	986	-1.176
6	Finansielle omkostninger	-215	-200
	Resultat før skat	771	-1.376
7	Skat af årets resultat	0	623
7	Skattesagen	0	2.675
	Årets resultat	771	1.922
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	771	1.922
		771	1.922

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2019	2018
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde	1.471	1.471
	Produktionsanlæg	21.486	22.268
	Distributionsanlæg	38.151	38.508
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	268	341
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	2.008	0
		<u>63.384</u>	<u>62.588</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>63.384</u>	<u>62.588</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Varebeholdninger	206	206
		<u>206</u>	<u>206</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	98	85
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.156	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	622
	Andre tilgodehavender	1.114	1.190
		<u>5.368</u>	<u>1.897</u>
	Likvide beholdninger	<u>757</u>	<u>1.487</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>6.331</u>	<u>3.590</u>
	AKTIVER I ALT	<u>69.715</u>	<u>66.178</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2019	2018
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Selskabskapital	5.000	5.000
	Overført resultat	39.999	39.228
	Egenkapital i alt	44.999	44.228
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter	13.180	13.603
	Leasingforpligtelser	137	168
	Tilslutningsbidrag	1.891	1.841
	Reguleringsmæssig overdækning	854	0
		16.062	15.612
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	825	490
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	993	445
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.241	4.983
	Anden gæld	595	420
		8.654	6.338
	Gældsforpligtelser i alt	24.716	21.950
	PASSIVER I ALT	69.715	66.178

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 11 Personaleomkostninger
- 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 13 Eventualaktiver
- 14 Sikkerhedsstillelser
- 15 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	5.000	39.228	44.228
Overført via resultatdisponering	0	771	771
Egenkapital 31. december 2019	5.000	39.999	44.999

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Odsherred Vand A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

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.

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over-/underdækning samt regulering af opkrævningsretten vedrørende udskudt skat.

Reguleringsmæssig over-/underdækning

Reguleringsmæssig underdækning

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

Reguleringsmæssig overdækning

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb indtægtsrammen for salg af vand, indregnes overdækningen i balancen som en gældsforpligtelse.

Regulering til tidligere års indregnede over-/underdækning indregnes i nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

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 m.v.

Distributionsomkostninger

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 m.v.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrative ydelser, leje af administrativt personale samt leje af kontorlokaler m.v. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en administrationsomkostning.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

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, op-
hører afskrivning.

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

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

Produktionsanlæg	10-75 år
Distributionsanlæg	10-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions- og distributionsomkostninger.

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.

Der foretages ikke afskrivning på grunde.

Finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen national sambeskatning af Odsherred Forsyning-koncernens selskaber. Selskaber 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 administrationsselskab for koncernen.

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

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, reguleringer vedrørende tidligere år og forskydning 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)

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde, produktions- og distributionsanlæg m.v. samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Kostprisen tillægges nutidsværdien af eventuelle skønnede forpligtelser til nedtagning og bortskaffelse af aktivet samt retablering.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer og underleverandører. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

Nedskrivningstesten foretages på basis af de særlige forhold, der gælder for vandselskaber, 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 vandselskaber.

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

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Selskabsskat og udskudt skat

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 betalte acontoskatter.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af 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 nettorealizationsværdi.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede selskaber, indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealizationsværdien.

Tilslutningsbidrag vedrørende ledningsanlæg indtægtsføres over 50 år, svarende til den forventede brugstid på distributionsnet m.v.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Særlige poster

Særlige poster vedrører i 2018 tilbageførsel af den udskudte skat som i 2017 blev indregnet årsregnskabet som følge af skattesagen i vandsektoren. Den 8. november 2018 blev skattesagen afgjort i Højesteret til vandsektorens fordel, hvorfor den udskudte skat blev tilbageført i 2018.

t.kr.	2019	2018
Indtægter		
Indregning af opkrævningsret vedrørende udskudt skat på anlægsaktiver ved stiftelsen	0	-2.675
	<u>0</u>	<u>-2.675</u>
Omkostninger		
Indregning af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver ved stiftelsen	0	2.675
	<u>0</u>	<u>2.675</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Skattesagen - Nettoomsætning	0	-2.675
Skattesagen - Skat af årets resultat	0	2.675
Resultat af særlige poster, netto	<u>0</u>	<u>0</u>

3 Nettoomsætning

Variabelt bidrag	2.260	2.405
Fast bidrag	6.748	6.486
Tilslutningsbidrag	45	43
Øvrige indtægter	32	38
Regulering af opkrævningsret vedrørende udskudt skat	0	-2.675
Årets over-/underdækning	-1.178	0
	<u>7.907</u>	<u>6.297</u>

4 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.139	2.726
	<u>3.139</u>	<u>2.726</u>

Afskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen i følgende poster:

Produktionsomkostninger	1.303	1.076
Distributionsomkostninger	1.836	1.650
	<u>3.139</u>	<u>2.726</u>

5 Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

t.kr.	2019	2018
6 Finansielle omkostninger		
Renter til Kommunekredit	143	200
Andre finansielle omkostninger	72	0
	<u>215</u>	<u>200</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2019	2018
7 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-109
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-3.189
	<u>0</u>	<u>-3.298</u>

8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde	Produktionsanlæg	Distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2019	1.471	30.567	49.997	425	0	82.460
Tilgang i årets løb	0	0	0	0	3.935	3.935
Overførsel fra andre poster	0	448	1.479	0	-1.927	0
Kostpris 31. december 2019	<u>1.471</u>	<u>31.015</u>	<u>51.476</u>	<u>425</u>	<u>2.008</u>	<u>86.395</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	0	8.299	11.489	84	0	19.872
Årets afskrivninger	0	1.230	1.836	73	0	3.139
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>0</u>	<u>9.529</u>	<u>13.325</u>	<u>157</u>	<u>0</u>	<u>23.011</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>1.471</u>	<u>21.486</u>	<u>38.151</u>	<u>268</u>	<u>2.008</u>	<u>63.384</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	0	0	217	0	217

t.kr.	2019	2018
9 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 5.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	5.000	5.000
	<u>5.000</u>	<u>5.000</u>

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

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

10 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2019	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	13.603	423	13.180	11.448
Leasingforpligtelser	169	32	137	0
Tilslutningsbidrag	1.936	45	1.891	1.713
Reguleringsmæssig overdækning	1.179	325	854	0
	<u>16.887</u>	<u>825</u>	<u>16.062</u>	<u>13.161</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Personaleomkostninger

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

12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske virksomheder i Odsherred Forsyning-koncernen. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede selskabers samlede nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Odsherred Forsyning A/S, CVR-nr. 31 76 23 32. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabets eventualforpligtelser i øvrigt omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

13 Eventualaktiver

Selskabet har skattemæssige merværdier på 45.911 t.kr. Den nominelle værdi heraf udgør 22 %, i alt 10.100 t.kr. Det udskudte skatteaktiv er ikke indregnet i balancen som følge af usikkerhed om muligheden for anvendelse af aktivet.

14 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2019.

15 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted
Odsherred Forsyning A/S	Hovedgaden 39, 4571 Grevinge