



Odsherred Spildevand A/S

Hovedgaden 39, 4571 Grevinge

CVR-nr. 31 61 65 22

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. maj 2019

Dirigent:

Klavs V. Gravesen
Advokat
Philip Heymans Allé 7
Box 191 - 2900 Hellerup
Tlf. 3334 4000 - Fax 3334 4001
Horten Advokatpartnerselskab

Indhold

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Odsherred Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grevinge, den 12. april 2019
Direktion:



Fanny Villadsen

Bestyrelse:



Vagn Ytte Larsen
formand



Allan Andersen
næstformand



Finn Hallberg



Kim Buurskov



Torben Møller



Majbritt Greve
medarbejderrepræsentant



Jesper Krudsen
medarbejderrepræsentant



Bo Bøge Jensen
forbrugerrepræsentant



Aksel Walløe Hansen
forbrugerrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Odsherred Spildevand A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Odsherred Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

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

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 12. april 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor
mne26738

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Odsherred Spildevand A/S
Adresse, postnr., by	Hovedgaden 39, 4571 Grevinge
CVR-nr.	31 61 65 22
Stiftet	24. juni 2008
Hjemstedskommune	Odsherred
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	70 12 00 49
Bestyrelse	Vagn Ytte Larsen, formand Allan Andersen, næstformand Finn Hallberg Kim Buurskov Torben Møller Majbritt Greve, medarbejderrepræsentant Jesper Knudsen, medarbejderrepræsentant Bo Bøge Jensen, forbrugerrepræsentant Aksel Walløe Hansen, forbrugerrepræsentant
Direktion	Fanny Villadsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets virksomhed omfatter afledning og rensning af spildevand og regnvand. Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling i form af variabelt bidrag, faste bidrag, tilslutningsbidrag samt vejbidrag. Taksterne godkendes årligt af byrådet i Odsherred kommune.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

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

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

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

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

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

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

Tilbageførsel af udskudt skat er ændret regnskabsmæssig skøn, hvorfor tilbageførslen er sket ved indregning i resultatopgørelsen. Som følge heraf er udskudt skat på 13.217 t.kr. tilbageført i "skat af årets resultat".

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2018 udgør 62.771 t.kr. mod 57.581 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2018 udviser et overskud på 27.105 t.kr. mod et overskud på 3.584 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 567.264 t.kr.

I 2018 er sommerhuskloakering som påbegyndtes i 2017 fortsat, således at yderligere 420 sommerhuse i 2018 blev kloakeret. Derudover blev landsbyen Ll. Egebjerg med ca. 35 ejendomme kloakeret, og 14 regnvandsbassiner blev oprenset hvorfra 2000 ton slam blev kørt væk.

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.	2018	2017
3	Nettoomsætning	62.771	57.581
4	Produktionsomkostninger	-14.418	-14.862
	Bruttoresultat	48.353	42.719
4	Distributionsomkostninger	-26.010	-22.269
	Administrationsomkostninger	-2.838	-4.830
	Resultat af primær drift	19.505	15.620
5	Andre driftsomkostninger	-3.674	-9.448
	Resultat før finansielle poster	15.831	6.172
6	Finansielle omkostninger	-2.452	-2.537
	Resultat før skat	13.379	3.635
7	Skat af årets resultat	509	-51
7	Skattesagen	13.217	0
	Årets resultat	27.105	3.584
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	27.105	3.584
		27.105	3.584

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde	8.986	8.986
	Distributionsanlæg	709.214	646.054
	Produktionsanlæg og maskiner	32.793	54.616
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.270	2.125
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	8.083	21.670
		<u>761.346</u>	<u>733.451</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>761.346</u>	<u>733.451</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Varebeholdninger	0	924
		<u>0</u>	<u>924</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.141	1.820
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.465	955
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	315	742
9	Andre tilgodehavender	15.200	8.398
		<u>30.121</u>	<u>11.915</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.691</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>32.812</u>	<u>12.839</u>
	AKTIVER I ALT	<u>794.158</u>	<u>746.290</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Selskabskapital	10.000	10.000
	Værdi af sikringsinstrumenter	-665	-1.353
	Overført resultat	557.929	530.824
	Egenkapital i alt	567.264	539.471
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	13.217
	Hensatte forpligtelser i alt	0	13.217
	Gældsforpligtelser		
11	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter	128.989	109.059
	Tilslutningsbidrag	78.234	67.282
	Reguleringsmæssig overdækning	0	2.371
		207.223	178.712
	Kortfristede gældsforpligtelser		
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6.857	5.619
	Gæld til banker	0	115
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.133	7.275
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	144
	Anden gæld	1.681	1.737
		19.671	14.890
	Gældsforpligtelser i alt	226.894	193.602
	PASSIVER I ALT	794.158	746.290

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

t.kr.	Selskabskapital	Værdi af sikringsinstrumenter	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	10.000	-1.353	530.824	539.471
Overført via resultatdisponering	0	0	27.105	27.105
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	688	0	688
Egenkapital 31. december 2018	10.000	-665	557.929	567.264

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Odsherred Spildevand A/S for 2018 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.

Ændring i regnskabsmæssige skøn

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

Udskudt skat på 13.217 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Afledte finansielle instrumenter

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

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter variabelt bidrag, faste bidrag, vejbidrag, 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 måler aflæsning 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.

Reguleringsmæssig over-/underdækning

Reguleringsmæssig underdækning

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

Reguleringsmæssig overdækning

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

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger i forbindelse med rensning af spildevand, 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 transport af spildevand. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet, drift af pumpestationer, 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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

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, ophører afskrivning.

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

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

Produktionsanlæg og maskiner	10-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Spildevandsledninger	50-75 år
Forsinkelsesbassiner	30-50 år
Rensningsanlæg og pumpestationer	10-50 år
Øvrige tekniske anlæg	20-30 år
Maskiner	10-15 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde, produktionsanlæg inkl. akkumuleringstanke samt ledningsnet og andre tekniske anlæg 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 reetablering.

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 salgspri- sen med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkost- ninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdifor- ringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv hen- holdsvis 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 spildevandselskaber, her- under at selskaberne er "non-profit" og derfor ikke opererer med et afkastkrav til ejerne, samt de sær- lige forhold der gælder for reguleringen af indtægter for spildevandselskaber.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for varebeholdninger omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere 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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

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 acontoskatte.

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

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

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

2 Særlige poster

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

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

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

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

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

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

Som følge af ovenstående indgår følgende særlige poster i resultatopgørelsen:

Tilbageførsel af udskudt skat er ændret regnskabsmæssig skøn, hvorfor tilbageførslen er sket ved indregning i resultatopgørelsen. Udskudt skat på 13.217 t.kr. er tilbageført i "skat af årets resultat".

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Særlige poster (fortsat)

t.kr.	2018	2017
Indtægter		
Tilbageførsel af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver	13.217	0
	<u>13.217</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Skattesagen - skat af årets resultat	13.217	0
Resultat af særlige poster, netto	<u>13.217</u>	<u>0</u>

3 Nettoomsætning

Fast bidrag	7.503	7.361
Variable bidrag	47.878	46.129
Vejbidrag, stat og kommune	985	915
Modtagelse af slam	2.100	2.136
Tilslutningsbidrag	1.806	1.545
Øvrige indtægter	128	118
Reguleringsmæssig overdækning	2.371	-623
	<u>62.771</u>	<u>57.581</u>

4 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	20.336	21.564
	<u>20.336</u>	<u>21.564</u>

Afskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen i følgende poster:

Produktionsomkostninger	4.116	4.755
Distributionsomkostninger	16.220	16.809
	<u>20.336</u>	<u>21.564</u>

5 Andre driftsomkostninger

Af andre driftsomkostninger realiseret i 2018 vedrører 3.674 t.kr. (2017: 9.435 t.kr.) tab i forbindelse med afgangsførte anlægsarbejder knyttet til Tengslemark Renseanlæg og den dertil knyttede projektering.

t.kr.	2018	2017
6 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til kreditinstitutter	31	15
Renter til KommuneKredit	2.331	2.432
Andre finansielle omkostninger	90	90
	<u>2.452</u>	<u>2.537</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2018	2017
7 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-735	-922
Årets regulering af udskudt skat	-194	1.722
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-12.797	-749
	<u>-13.726</u>	<u>51</u>

8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde	Distribu- tionsanlæg	Produk- tionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmate- riel og inventar	Materielle anlægs- aktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2018	8.986	777.507	100.495	3.440	21.670	912.098
Omklassificering	0	21.094	-21.094	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	0	0	545	51.687	52.232
Afgang i årets løb	0	0	0	0	-4.001	-4.001
Overførsel fra andre poster	0	58.285	2.919	69	-61.273	0
Kostpris 31. december 2018	<u>8.986</u>	<u>856.886</u>	<u>82.320</u>	<u>4.054</u>	<u>8.083</u>	<u>960.329</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	0	131.453	45.879	1.315	0	178.647
Årets afskrivninger	0	16.219	3.648	469	0	20.336
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>0</u>	<u>147.672</u>	<u>49.527</u>	<u>1.784</u>	<u>0</u>	<u>198.983</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>8.986</u>	<u>709.214</u>	<u>32.793</u>	<u>2.270</u>	<u>8.083</u>	<u>761.346</u>

t.kr.	2018	2017
9 Andre tilgodehavender		
Periodiserede indtægter	11.288	8.398
Tilgodehavende moms	3.683	0
Andre tilgodehavender	229	0
	<u>15.200</u>	<u>8.398</u>

10 Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

Aktier, 10.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	10.000	10.000
	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>

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

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	134.040	5.051	128.989	106.639
Tilslutningsbidrag	80.040	1.806	78.234	71.010
	214.080	6.857	207.223	177.649

12 Medarbejderforhold

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

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

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.

14 Eventualaktiver

Selskabet har skattemæssige merværdier på 783.155 t.kr. Den nominelle værdi heraf udgør 22 %, i alt 172.294 t.kr. Det udskudte skatteaktiv er ikke indregnet i balancen som følge af usikkerhed om muligheden for anvendelse af aktivet.

15 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2018.

16 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed

Odsherred Forsyning A/S

Hjemsted

Hovedgaden 39,
4571 Grevinge