



# Odsherred Spildevand A/S

Hovedgaden 39, 4571 Grevinge

CVR-nr. 31 61 65 22

## Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den <sup>26</sup>15. 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 Spildevand 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 Spildevand A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Odsherred Spildevand 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 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	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 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.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på 15.630 t.kr. mod et overskud på 27.105 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 583.558 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
3	<b>Nettoomsætning</b>	61.434	62.771
4	Produktionsomkostninger	-16.524	-14.418
	<b>Bruttoresultat</b>	44.910	48.353
4	Distributionsomkostninger	-24.651	-26.010
	Administrationsomkostninger	-2.643	-2.838
	<b>Resultat af primær drift</b>	17.616	19.505
5	Andre driftsomkostninger	0	-3.674
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	17.616	15.831
6	Finansielle omkostninger	-2.490	-2.452
	<b>Resultat før skat</b>	15.126	13.379
7	Skat af årets resultat	504	509
7	Skattesagen	0	13.217
	<b>Årets resultat</b>	15.630	27.105
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	15.630	27.105
		15.630	27.105



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	t.kr.	2019	2018
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
8	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde	8.986	8.986
	Distributionsanlæg	723.135	709.214
	Produktionsanlæg og maskiner	62.809	32.793
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.042	2.270
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	12.462	8.083
		<u>809.434</u>	<u>761.346</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>809.434</u>	<u>761.346</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Varebeholdninger	288	0
		<u>288</u>	<u>0</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.795	3.141
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	591	11.465
	Udskudt skatteaktiv	164	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	153	315
9	Andre tilgodehavender	14.452	15.200
		<u>18.155</u>	<u>30.121</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>1.453</u>	<u>2.691</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>19.896</u>	<u>32.812</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>829.330</u>	<u>794.158</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	t.kr.	2019	2018
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
10	Selskabskapital	10.000	10.000
	Værdi af sikringsinstrumenter	0	-664
	Overført resultat	573.558	557.928
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>583.558</b>	<b>567.264</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
11	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Kreditinstitutter	122.258	128.989
	Tilslutningsbidrag	77.549	78.234
		<b>199.807</b>	<b>207.223</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7.044	6.857
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.085	11.133
	Gæld til tilknyttede virksomheder	21.352	0
	Anden gæld	484	1.681
		<b>45.965</b>	<b>19.671</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>245.772</b>	<b>226.894</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>829.330</b>	<b>794.158</b>

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

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Selskabskapital	Værdi af sikringsinstrumenter	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	10.000	-664	557.928	567.264
Overført via resultatdisponering	0	0	15.630	15.630
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	664	0	664
<b>Egenkapital 31. december 2019</b>	<b>10.000</b>	<b>0</b>	<b>573.558</b>	<b>583.558</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Odsherred Spildevand 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.

#### 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. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer 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 revideres 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 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 administrationselskab 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 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 salgsomkostninger 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 spildevandselskaber, 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 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 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 effektivere 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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate 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 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 nettorealiseringsværdi.

## 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 nettorealiseringsværdien.

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

#### 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
<b>Indtægter</b>		
Tilbageførsel af udskudt skat vedrørende anlægsaktiver	0	13.217
	0	13.217
<b>Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet</b>		
Skattesagen - skat af årets resultat	0	13.217
<b>Resultat af særlige poster, netto</b>	<b>0</b>	<b>13.217</b>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

t.kr.	2019	2018
<b>3 Nettoomsætning</b>		
Fast bidrag	8.035	7.503
Variable bidrag	47.102	47.878
Vejbidrag, stat og kommune	1.800	985
Modtagelse af slam	2.500	2.100
Tilslutningsbidrag	1.829	1.806
Øvrige indtægter	168	128
Reguleringsmæssig overdækning	0	2.371
	<u>61.434</u>	<u>62.771</u>
<b>4 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	20.946	20.336
	<u>20.946</u>	<u>20.336</u>
Afskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen i følgende poster:		
Produktionsomkostninger	3.413	4.116
Distributionsomkostninger	17.533	16.220
	<u>20.946</u>	<u>20.336</u>
<b>5 Andre driftsomkostninger</b>		
Af andre driftsomkostninger realiseret i 2018 vedrører 3.674 t.kr. tab i forbindelse med afgangsførte anlægsarbejder knyttet til Tengslemark Renseanlæg og den dertil knyttede projektering.		
t.kr.	2019	2018
<b>6 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til kreditinstitutter	26	31
Renter til KommuneKredit	2.210	2.331
Andre finansielle omkostninger	254	90
	<u>2.490</u>	<u>2.452</u>
<b>7 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-340	-735
Årets regulering af udskudt skat	-164	-194
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-12.797
	<u>-504</u>	<u>-13.726</u>

Af årets beregnede skat vedrører 188 t.kr. skat af egenkapitalinstrumenter.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 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 2019	8.986	856.886	82.320	4.054	8.083	960.329
Tilgang i årets løb	0	0	0	0	69.034	69.034
Overførsel fra andre poster	0	31.454	32.932	269	-64.655	0
Kostpris 31. december 2019	8.986	888.340	115.252	4.323	12.462	1.029.363
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	0	147.672	49.527	1.784	0	198.983
Årets afskrivninger	0	17.533	2.916	497	0	20.946
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	0	165.205	52.443	2.281	0	219.929
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	8.986	723.135	62.809	2.042	12.462	809.434

t.kr.	2019	2018
<b>9 Andre tilgodehavender</b>		
Periodiserede indtægter	10.228	11.288
Tilgodehavende moms	4.224	3.683
Andre tilgodehavender	0	229
	14.452	15.200

#### 10 Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

Aktier, 10.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	10.000	10.000
	10.000	10.000

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

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

#### 11 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2019	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	127.486	5.228	122.258	99.816
Tilslutningsbidrag	79.365	1.816	77.549	69.938
	206.851	7.044	199.807	169.754

#### 12 Personaleomkostninger

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

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 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 783.318 t.kr. Den nominelle værdi heraf udgør 22 %, i alt 172.330 t.kr. Det udskudte skatteaktiv er ikke indregnet i balancen som følge af usikkerhed om muligheden for anvendelse af aktivet.

Selskabet har pr. 31. december 2019 akkumulerede ikke-indregnede underdækninger på i alt 3.862 t.kr. Beløbet er ikke indregnet idet det er usikkert om selskabet vil opkræve beløbet.

#### 15 Sikkerhedsstillelser

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

#### 16 Nærtstående parter

##### Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed

Odsherred Forsyning A/S

Hjemsted

Hovedgaden 39,  
4571 Grevinge