



Odsherred Forsyning A/S

Hovedgaden 39, 4571 Grevinge
CVR-nr. 31 76 23 32

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 26/5 2020

Dirigent:

.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Oplysninger om selskabet	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Koncernoversigt	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december	11
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grevinge, den 15. maj 2020
Direktion:



Fanny Villadsen

Bestyrelse:



Allan Andersen
formand




Vagn Ytte Larsen
næstformand



Finn Hallberg



Kim Buurskov



Torben Møller



Majbritt Greve
medarbejderrepræsentant



Jesper Knudsen
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Odsherred Forsyning A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Odsherred Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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 regnskaberne

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med regnskaberne 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 Forsyning A/S
Adresse, postnr., by	Hovedgaden 39, 4571 Grevinge
CVR-nr.	31 76 23 32
Stiftet	24. juni 2008
Hjemstedskommune	Odsherred
Regnskabsår	1. januar - 31. december
E-mail	info@odsherredforsyning.dk
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
Direktion	Fanny Villadsen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Danske Bank

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2019	2018	2017	2016	2015
Hovedtal					
Nettoomsætning	113.843	110.476	92.172	89.655	91.168
Bruttoresultat	62.923	64.280	62.071	55.860	56.376
Resultat af primær drift	18.324	19.356	22.170	20.150	19.195
Resultat af finansielle poster	-2.045	-2.581	-2.477	-2.317	-2.131
Årets resultat	16.385	29.315	7.482	12.420	10.988
Aktiver i alt					
Egenkapital	985.511	918.170	846.764	839.066	807.151
Egenkapital	639.367	622.317	592.314	584.193	571.281
Pengestrøm i alt					
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-3.784	16.142	-8.690	13.219	-9.331
	-92.668	-67.418	-52.101	-54.476	-45.433
Nøgletal					
Overskudsgrad	16,4 %	17,5 %	24,1 %	22,5 %	21,1 %
Bruttomargin	55,3 %	58,2 %	67,3 %	62,3 %	61,8 %
Soliditetsgrad	64,9 %	67,8 %	70,0 %	69,6 %	70,8 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	37	35	36	36	36

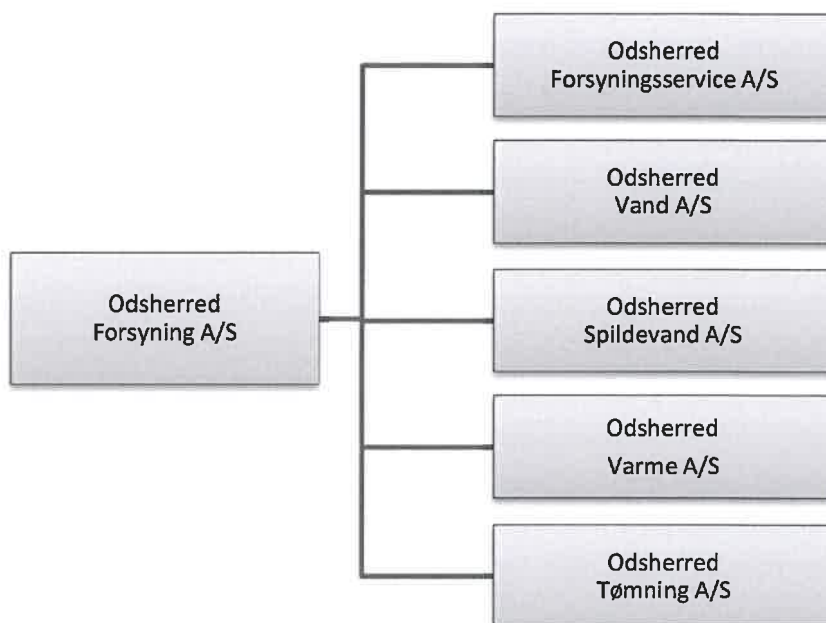
Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Aktiviteten i moderselskabet Odsherred Forsyning A/S omfatter ejerskabet til kapitalandelene i selskaberne: Odsherred Forsyningservice A/S, Odsherred Spildevand A/S, Odsherred Vand A/S, Odsherred Tømning A/S og Odsherred Varme A/S, der alle er 100 % ejede datterselskaber.

Koncernens driftsaktiviteter varetages gennem datterselskaberne og omfatter i det væsentligste drift af den kommunale vand- og spildevandsforsyning, tønningsordning samt fjernvarmeforsyning i Grevinge, Herrestrup, Højby og Vig.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Efter købet af to nye varmegærker i Vig og Højby i 2018 er aktiviteterne omkring fjernvarmeforsyning i 2019 fortsat med at være på et højt niveau for at udnytte eksisterende og nye investeringer i fjernvarmeforsyningsnettet og varmegærker bedst muligt, samt for at høste størst mulige synergier på tværs af forsyningsarter.

Etableringen af to nye større 2,5 MW luft til vand varmepumper på varmegærkerne i Vig og Højby blev påbegyndt. Når varmepumperne er i drift fra sommeren 2020, forventes en nedbringelse af produktionsomkostningerne med 30% og 6.000 ton årligt mindre udledning af CO₂. Herudover gennemførtes en række kundeorienterede tiltag, og takststrukturen blev ændret med virkning fra 2020, hvilket i de kommende år forventes at bidrage til en forøgelse af tilsluttede ejendomme på 15 %. Med ovenstående tiltag er prisen for fjernvarme med virkning fra varmeåret 2020 blevet nedsat på trods af bortfaldet af det statslige tilskud til decentrale fjernvarmegærker og forventes at kunne sættes yderligere ned i 2021.

I 2019 er sommerhuskloakering, som påbegyndtes i 2017 fortsat, således at kloakeringen af yderligere 325 sommerhuse blev påbegyndt. For at kunne håndtere det øgede spildevand fra sommerhusene blev udvidelsen af Højby Renseanlæg påbegyndt med forventet idriftsættelse foråret 2020. Udvidelsen vil kunne håndtere det øgede spildevand fra den fortsatte sommerhuskloakering de kommende 10 år. Herudover blev ombygningen af to mindre renseanlæg i Lumsås og Nyrup påbegyndt med forventet idriftsættelse foråret 2020. De to renseanlæg er to minianlæg baseret på moderne teknologi, som vil rense bedre end de eksisterende anlæg.

Forsyningen overtog i 2019 Gelstrup Vandværk. I denne forbindelse er der etableret en ny forsyningsledning til Egebjerg Vandværk, samt Gelstrup Vandværk vil blive lukket ned. Der blev i 2019 fundet mindre spor af pesticidrester i to borer, som viste sig at komme fra utætte borer og ikke fra grundvandet. Disse borer bliver derfor renoveret i 2020.

Med virkning fra januar 2020 har forsyningen udvidet samarbejdet med Nykøbing Sjælland Fjernvarmegærk a.m.b.a., således at samarbejdet i form af den nuværende driftsaftale med Nykøbing Sjælland Fjernvarmegærk om driften af forsyningens fjernvarmegærker udvides til at forsyningen fra januar 2020 overtager administrationen af Nykøbing Sjælland Fjernvarme a.m.b.a. Den øgede volume i aktiviteter medfører mulighed for billigere drift og administration for begge selskaber.

Derudover er i 2019 etableret en ny ledelse, således er der fra årets begyndelse ansat ny direktør, økonomi og kundechef, samt driftschef, mens ny projektchef blev ansat i efteråret. Herudover blev den hidtidige driftschef for vand erstattet af den hidtidige projektchef. Året kan således sammenfattes under overskriften omstilling i organisationen kombineret med påbegyndelse af en række større projekter.

Særlige risici

Generelle risici

Serviceselskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at efterkomme den koncerninterne efterspørgsel fra driftsselskaberne, mens der for koncernens aktiviteter ved tønningsordningen ikke vurderes at være knyttet særlige risici.

For varme-, vand- og spildevandsforsyningen består den væsentligste driftsrisiko i evnen til at have konstant fokus på sikker drift, varen skal leveres 24 timer i døgnet, 7 dage om ugen, 365 dage om året kombineret med konstant fokus på effektivisering af de interne processer. Desuden er det væsentligt for

koncernen hele tiden at være på forkant med den teknologiske udvikling inden for administration, produktion og distribution af drikkevand, transport og rensning af spildevand samt produktion og levering af fjernvarme.

Finansielle og renterisici

Koncernen er som følge af sine gældsforpligtelser svagt eksponeret over for ændringer i renteniveauet. Koncernen og selskabet er ikke eksponeret over for valutarisici, da alle lån er i danske kroner.

Begivenheder efter balancedagen

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke koncernens og selskabet finansielle stilling væsentligt.

Forventet udvikling

Det er ledelsens forventning, at koncernens resultat næste år vil ligge på niveau med 2019. Coronakrisen forventes ikke at have betydelig indvirkning på koncernens aktiviteter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
	Bruttoomsætning	113.843	113.151	0	0
	Skattesagen	0	-2.675	0	0
3	Nettoomsætning	113.843	110.476		
	Produktionsomkostninger	-50.920	-46.196	0	0
	Bruttoresultat	62.923	64.280	0	0
	Distributionsomkostninger	-28.622	-30.995	0	0
	Administrationsomkostninger	-15.977	-13.929	0	0
	Resultat af primær drift	18.324	19.356	0	0
	Andre driftsindtægter	299	293	0	0
4	Andre driftsomkostninger	0	-3.784	0	0
	Resultat før finansielle poster	18.623	15.865	0	0
5	Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	16.385	29.315
	Finansielle indtægter	1.028	372	0	0
6	Finansielle omkostninger	-3.073	-2.953	0	0
	Årets resultat før skat	16.578	13.284	16.385	29.315
7	Skat af årets resultat	-193	139	0	0
7	Skattesagen	0	15.892	0	0
	Årets resultat	16.385	29.315	16.385	29.315

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2019	2018	2019	2018
	PASSIVER				
	Egenkapital				
	Aktiekapital	10.500	10.500	10.500	10.500
	Værdi af sikringsinstrumenter	0	-665	0	0
	Reserve for opskrivning efter den indre værdis metode	0	0	94.085	77.035
	Overført resultat	628.867	612.482	534.782	534.782
	Egenkapital i alt	639.367	622.317	639.367	622.317
	Hensatte forpligtelser				
	Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	16.460	16.111	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	16.460	16.111	0	0
	Gældsforpligtelser				
13	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til kreditinstitutter	192.750	165.219	0	0
	Leasingforpligtelser	137	169	0	0
	Tilslutningsbidrag	79.440	80.075	0	0
	Reguleringsmæssig overdækning (vand)	853	0	0	0
		273.180	245.463	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10.045	6.426	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	32.285	17.060	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.000	2.000
	Reguleringsmæssig overdækning (varme)	0	1.766	0	0
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	0	1.062	0
	Anden gæld	12.313	7.178	0	0
13	Tilslutningsbidrag	1.861	1.849	0	0
		56.504	34.279	3.062	2.000
	Gældsforpligtelser i alt	329.684	279.742	3.062	2.000
	PASSIVER I ALT	985.511	918.170	642.429	624.317

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 14 Resultatdisponering
- 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 17 Nærtstående parter
- 18 Medarbejderforhold

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Koncern			
	Aktiekapital	Overført resultat	Værdi af sikringsinstrumenter	I alt
Saldo 1. januar 2018	10.500	583.167	-1.353	592.314
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	688	688
Overført, jf. note 14	0	29.315	0	29.315
Saldo 31. december 2018	10.500	612.482	-665	622.317
Saldo 1. januar 2019	10.500	612.482	-665	622.317
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	665	665
Overført, jf. note 14	0	16.385	0	16.385
Saldo 31. december 2019	10.500	628.867	0	639.367

t.kr.	Modervirksomhed			
	Aktiekapital	Overført resultat	Reserve for opskrivning efter den indre værdis metode	I alt
Saldo 1. januar 2018	10.500	534.782	47.032	592.314
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	884	884
Skat af egenkapitalposter	0	0	-196	-196
Overført, jf. note 14	0	0	29.315	29.315
Saldo 31. december 2018	10.500	534.782	77.035	622.317
Saldo 1. januar 2019	10.500	534.782	77.035	622.317
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	665	665
Overført, jf. note 14	0	0	16.385	16.385
Saldo 31. december 2019	10.500	534.782	94.085	639.367

Aktiekapitalen er fordelt i aktier af 1 t.kr. og multipla heraf. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Aktiekapitalen på 10.500 t.kr. er uændret de seneste 5 år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2019	2018
	Nettoomsætning	113.843	110.476
	Omkostninger	-95.220	-94.611
19	Reguleringer	26.840	32.790
20	Ændring i driftskapital	18.987	-1.566
	Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	64.450	47.089
	Finansielle indtægter	1.028	372
	Finansielle omkostninger	-3.073	-2.953
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	62.405	44.508
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-116
	Køb af materielle anlægsaktiver	-97.753	-67.418
	Tilslutningsbidrag, faktureret	1.250	13.128
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-96.503	-54.406
	Fremmedfinansiering:		
	Optagelse af langfristede gældsforpligtelser	39.000	31.500
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-8.686	-5.460
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	30.314	26.040
	Årets pengestrøm	-3.784	16.142
	Likvider, primo	15.993	-149
	Likvider, ultimo	12.209	15.993
	Likvider 31. december omfatter:		
	Likvide beholdninger	12.209	15.993
		12.209	15.993

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Odsherred Forsyning A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Odsherred Forsyning A/S samt dattervirksomheder, hvori Odsherred Forsyning A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %.

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 dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdi 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.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætning, som omfatter faste bidrag samt bidrag fra distribution og afledning af spildevand i Odsherred Spildevand A/S, salg af drikkevand i Odsherred Vand A/S, drift af tømningssordningen i Odsherred Tømning A/S, levering af varme og salg af el i Odsherred Varme A/S samt salg og af ydelser i Odsherred Forsyningsservice A/S, indregnes i resultatopgørelsen, i takt med levering/modtagelse, hvis indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Indtægter fra variable bidrag i tilknytning til koncernens varme-, vand- og spildevandsaktivitet opgøres på grundlag af kundernes måler aflæsninger. Kundernes betaling for tilslutning til distributionsnettet indtægtsføres over levetiden for installationen.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Reguleringsmæssig underdækning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb for vandforsyningen hhv. transport og behandling af spildevand er mindre end den økonomiske ramme med fradrag og tillæg af kendte og godkendte reguleringer indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende i det omfang underdækningen forventes opkrævet.

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er mindre end omkostningerne ved drift af tømningsordningen hhv. ved produktion og levering af varme, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende i det omfang underdækningen forventes opkrævet.

Reguleringsmæssig overdækning

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb for vandforsyningen hhv. transport og behandling af spildevand overstiger den økonomiske ramme med fradrag og tillæg af kendte og godkendte reguleringer indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb overstiger omkostningerne ved drift af tømningsordningen hhv. ved produktion og levering af varme, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende koncernens rensning af spildevand, drift og vedligehold af renselanlæg, pumpestationer og brønde, drift af tømningsordningen, indvinding af vand, produktion af varme og el, personale, lokaleomkostninger, omkostninger til miljø og udvikling samt afskrivninger på produktionsanlæg m.v.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, som kan henføres til transport af spildevand samt levering af drikkevand og fjernvarme. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet, drift af pumpestationer, ledningsregistrering, personale og afskrivning på distributionsaktiver m.v.

Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Administrationsomkostninger

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

Andre driftsomkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Koncernens selskaber er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af Odsherred Forsyning-koncernens dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen. Odsherred Forsyning A/S er administrationselskab for sambeskatningen, og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Den indregnede udskudte skatteforpligtelse vedrørende Odsherred Vand A/S er alene opstået som følge af aktiviteten efter selskabets indtræden i skattepligt den 1. januar 2010, og kan således ikke henføres til den udskudte skatteforpligtelse omtalt i note 2, der er behæftet med betydelig usikkerhed.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Software	3-5 år
----------	--------

Fortjeneste og tab ved afhændelse af immaterielle 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.

Materielle anlægsaktiver

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

Der foretages ikke afskrivning på grunde.

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

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Bygninger	10-60 år
Produktionsanlæg	10-75 år
Distributionsanlæg	10-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-30 år

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.

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Opkrævningsret (varme)

Finansielle anlægsaktiver omfatter en opkrævningsret vedrørende erhvervede varmforsyningsanlæg. Opkrævningsretten indregnes og måles til den værdi, hvormed aktiver forventes realiseret ved indregning og opkrævning i taksterne hos forbrugere.

Lovbestemt opkrævningsret (vand)

Betalte selskabsskatter anses i henhold til indtægtsreguleringen for vandselskaber (bekendtgørelse om økonomiske rammer for vandselskaber § 23, stk. 4, nr. 4 og 5) som en omkostning, der justerer selskabets økonomiske ramme og dermed kan tillægges vandselskabets takster krone for krone. Den udskudte skat svarer til en forventet skattebetaling på sigt og dermed til en opkrævningsret hos selskabets forbrugere på en tilsvarende størrelse.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle, finansielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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 varme-, vand- og spildevandsselskaber, 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 tømning-, varme-, vand-, og spildevandsselskaber.

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 nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for varebeholdninger omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Netto-realisationseværdien 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 salgssum.

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 diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Tidsmæssige forskelle

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmeforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktivernes forventede brugstid.

Tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten udtrykker således enten en udskudt skat eller fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende perioder.

Periodeafgrænsningsposter indregnet under kortfristede forpligtelser, indeholder periodiserede indtægter vedrørende efterfølgende perioder.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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 for betalte acontoskatter.

I moderselskabets balance indregnes skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag som "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag".

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.

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 lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-konstante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme til investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger fratrukket kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter.

2 Særlige poster

Særlige poster vedrører i 2018 tilbageførsel af den udskudte skat i Odsherred Vand A/S og Odsherred Spildevand A/S 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.

kr.	2019	2018
Indtægter		
Opkrævningsret vedrørende udskudt skat	0	-2.675
	0	-2.675
Omkostninger		
Udskudt skat vedrørende anlægsaktiver	0	15.892
	0	15.892
Særlige poster indgår på følgende linjer i resultatopgørelsen		
Nettoomsætningen	0	-2.675
Skat af årets resultat	0	15.982
Resultat af særlige poster, netto	0	13.307

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

3 Nettoomsætning

t.kr.	Service	Varme	Vand	Spildevand	Tømning	Total 2019
Variabelt bidrag	0	16.417	2.260	47.102	0	65.779
Fast bidrag	0	3.475	6.748	8.035	8.472	26.730
Indtægtsført tilslutningsbidrag	0	70	45	1.829	0	1.944
Salg af el inkl. statstilskud	0	5.630	0	0	0	5.630
Anlæg opført for egen regning	9.251	0	0	0	0	9.251
Anden omsætning	140	0	32	1.968	2.220	4.360
Opkrævningsret indregnet i varmeprisen	0	-2.037	0	0	0	-2.037
Ændring i tidsmæssige forskelle	0	-349	0	0	0	-349
Ændring i over-/underdækning	0	2.640	-1.178	0	1.073	2.535
Nettoomsætning	9.391	25.846	7.907	58.934	11.765	113.843

4 Andre driftsomkostninger

Af andre driftsomkostninger realiseret i 2018 vedrører 3.674 t.kr. tab i forbindelse med afgangsførte anlægsarbejder knyttet til Tengslemark Renseanlæg og den dertil tilknyttede projektering.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
5 Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder				
Årets resultat efter skat i dattervirksomheder	0	0	16.220	29.315
	0	0	16.220	29.315

6 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til kreditinstitutter	2.633	2.613	0	0
Andre finansielle omkostninger	440	340	0	0
	3.073	2.953	0	0

7 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-187	0	0	0
Årets regulering af udskudt skat	449	-113	0	0
Regulering af udskudt skat vedr. tidligere år	-69	-26	0	0
Regulering af udskudt skat vedr. skattesagen	0	-15.892	0	0
	193	-16.031	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern	
	Software	I alt
Kostpris 1. januar 2019	1.314	1.314
Kostpris 31. december 2019	1.314	1.314
Afskrivninger 1. januar 2019	1.115	1.115
Året afskrivninger	113	113
Afskrivninger 31. december 2019	1.228	1.228
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	86	86

9 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern					
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Distributionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Anlæg under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2019	25.518	128.084	916.478	19.199	10.114	1.099.393
Tilgang	0	0	0	0	97.753	97.753
Overført	1.689	34.790	34.186	3.836	-74.501	0
Kostpris 31. december 2019	27.207	162.874	950.664	23.035	33.366	1.197.146
Afskrivninger 1. januar 2019	2.399	62.723	160.833	11.208	0	237.163
Årets afskrivninger	459	5.419	20.015	1.820		27.713
Afskrivninger 31. december 2019	2.858	68.142	180.848	13.028	0	264.876
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	24.349	94.732	769.816	10.007	33.366	932.270

t.kr.	Koncern	
	2019	2018
Afskrivninger		
Immaterielle anlægsaktiver	113	137
Materielle anlægsaktiver	27.713	26.509
	27.826	26.646

Afskrivninger indregnes i koncernregnskabet som følger:

Produktionsomkostninger	7.488	7.838
Distributionsomkostninger	20.060	18.507
Administrationsomkostninger	278	301
	27.826	26.646

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver (koncern)

t.kr.	Koncern	
	Opkrævningsret (varme)	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar 2019	9.819	25
Opkrævningsret indregnet i varmeprisen	-2.037	0
Kostpris 31. december 2019	7.782	25
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	7.782	25

t.kr.	Modervirksomhed	
	2019	2018
Kostpris 1. januar	545.282	545.282
Kostpris 31. december	545.282	545.282
Værdireguleringer 1. januar	77.035	47.032
Resultat af kapitalandele	16.385	29.315
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	665	688
Værdireguleringer 31. december	94.085	77.035
Regnskabsmæssig værdi 31. december	639.367	622.317

t.kr.	Ejerandel	Selskabskapital	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi
Navn og hjemsted					
Odsherred Forsyningservice A/S, Odsherred	100 %	500	2.607	-17	2.607
Odsherred Spildevand A/S, Odsherred	100 %	10.000	583.393	15.631	583.558
Odsherred Vand A/S, Odsherred	100 %	5.000	44.999	771	44.999
Odsherred Tømning A/S, Odsherred	100 %	1.000	1.000	0	1.000
Odsherred Varme A/S, Odsherred	100 %	1.000	7.203	0	7.203
		17.500	639.202	16.385	639.367

Alle dattervirksomheder er selvstændige enheder.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2019	2018	2019	2018
12 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	-380	15.455	0	0
Årets regulering af udskudt skat	449	-22	0	0
Regulering af udskudt skat vedr. tidligere år	-69	-16.009	0	0
Skat af egenkapital posteringer	0	196	0	0
Udskudt skat 31. december	0	-380	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Langfristede gældsforpligtelser

Koncernens gældsforpligtelser fordeles således:

t.kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2019	Kortfristet andel	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	201.438	9.688	192.750	154.089
Leasingforpligtelser	169	32	137	0
Tilslutningsbidrag (<i>vand- og spildevand</i>)	81.301	1.861	79.440	71.651
Reguleringsmæssig overdækning (<i>vand</i>)	1.178	325	853	0
	<u>284.086</u>	<u>11.906</u>	<u>273.180</u>	<u>225.740</u>

t.kr.	Modervirksomhed	
	2019	2018
14 Resultatdisponering		
Overført til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	16.385	29.315
	<u>16.385</u>	<u>29.315</u>

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Modervirksomheden er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som administrations-selskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige danske koncernvirksomheder for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT udgør 0 kr. pr. 31. december 2019. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Koncernen har tegnet kontrakt med en ekstern leverandør om drift og vedligehold af værket i Grevinge-Herrestrup. Kontrakten kan opsiges med 6 måneders varsel. Kontrakten har en gennemsnitlig månedlig ydelse på 34 t.kr., i alt 204 t.kr.

Koncernens eventualforpligtelser omfatter i øvrigt de for hver enkelt forsyningsbranche sædvanlige miljøforpligtelser.

Eventualaktiver

Koncernen har skattemæssige merværdier på 829.229 t.kr. Den nominelle værdi heraf udgør 22 %, i alt 182.430 t.kr. Det udskudte skatteaktiv er ikke indregnet i balancen som følge af usikkerhed om muligheden for at aktivet kan anvendes inden for en kortere årrække.

Koncernen har pr. 31. december 2019 akkumulerede ikke-indregnede underdækninger på i alt 3.862 t.kr. vedrørende spildevandsaktiviteten.

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har ingen aktiver, der er stillet til sikkerhed for tredjemand.

Odsherred Forsyning A/S har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution for datterselskabernes engagement med Danske Bank.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

17 Nærtstående parter

Odsherred Forsyning A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Odsherred Kommune, Nyvej 22, 4573 Højby, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Der er ikke givet oplysning om transaktioner med nærtstående parter med henvisning til årsregnskabslovens § 98 C, stk. 7.

Øvrige nærtstående parter

Øvrige nærtstående parter er Odsherred Forsyningservice A/S, Odsherred Tømning A/S, Odsherred Varme A/S og Odsherred Vand A/S og Odsherred Spildevand A/S. Odsherred Forsyning A/S' nærtstående parter med betydelige indflydelse omfatter Odsherred Forsyning A/S' direktion og bestyrelse.

18 Medarbejderforhold

t.kr.	Koncern	
	2019	2018
Gager og lønninger	17.675	16.920
Pensioner	2.822	2.635
Andre omkostninger til social sikring	200	161
	<u>20.697</u>	<u>19.716</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	37	35
Personaleomkostninger indregnes i koncernregnskabet som følger:		
Produktionsomkostninger	12.070	11.476
Distributionsomkostninger	4.152	4.566
Administrationsomkostninger	4.475	3.674
	<u>20.697</u>	<u>19.716</u>

I personaleomkostninger indgår vederlag til direktion og bestyrelse med 1.201 t.kr. (2018: 1.442 t.kr.).

t.kr.	Koncern	
	2019	2018
19 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	27.826	26.646
Tab ved salg/afgang af anlægsaktiver	0	4.111
Ændring i over-/underdækning	-2.535	-6.454
Ændring i tidsmæssige forskelle	349	16.598
Indtægtsført tilslutningsbidrag	-1.874	-1.849
Ændring i markedsværdi af sikringsinstrumenter	1.037	882
Oprævningsret indregnet i varmeprisen	2.037	0
Årets tilgang vedr. oprævningsret	0	-7.144
	<u>26.840</u>	<u>32.790</u>
20 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-288	1.256
Ændring i tilgodehavender	10.840	-8.463
Ændring i leverandører og anden gæld	8.435	5.641
	<u>18.987</u>	<u>-1.566</u>

