



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Vestre Ringgade 28
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

ODSHERRED VARME A/S
HOVEDGADEN 39, 4571 GREVINGE
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 24. juni 2024

Torben Greve

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter.....	13-17
Anvendt regnskabspraksis.....	18-24

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Odsherred Varme A/S Hovedgaden 39 4571 Grevinge
	CVR-nr.: 34 20 35 63 Stiftet: 31. december 2011 Kommune: Odsherred Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Susan Münster, formand Paw Pedersen, næstformand Thomas Adelskov Majbritt Friborg Greve, medarbejderrepræsentant
Direktion	Torben Greve
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Vestre Ringgade 28 8000 Aarhus C
Advokat	René Frisdahl Jensen Horten Advokatpartnerselskab Philip Heymans Allé 7 2900 Hellerup

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Odsherred Varme A/S.

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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Årsregnskabet er aflagt med fravigelse af det grundlæggende princip om going concern.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grevinge, den 24. juni 2024

Direktion:

Torben Greve

Bestyrelse:

Susan Münster
Formand

Paw Pedersen
Næstformand

Thomas Adelskov

Majbritt Friborg Greve
Medarbejderrepræsentant

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Odsherred Varme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Odsherred Varme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på afsnittet om anvendt regnskabspraksis i årsregnskabet. Det fremgår heraf, at selskabets aktiver og passiver er optaget til realisationsværdier, hvilket således afviger fra årsregnskabslovens generelle bestemmelse om going concern.

Dette forhold har ikke medført modifikation til vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar 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.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning.
- 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 ledelsen om blandt andet 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.

Aarhus, den 24. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Damsted Rasmussen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40021

Søren Peter Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16691

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive varmforsynings- og elproduktionsvirksomhed i henhold til lovgivningen herom, herunder at varetage driften af Grevinge-Herrestrup, Højby og Vig Kraftvarmeværker med tilhørende varmeledninger.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i virksomhedens aktivitet og økonomiske forhold

Odsherred Varme A/S har i perioden 2020 - 2023 investeret intensivt i udrulning af kollektiv fjernvarme i områderne Asnæs, Vallekilde-Hørve og Fårevejle. Selskabet har samtidig gennemført yderligere investeringer i områderne Rørvig, Højby og Vig. Investeringerne er sket med henblik på at imødekomme efterspørgslen på udfasning af fossile brændsler som olie og gas til fordel for varmeproduktion baseret på eldrevne varmepumper.

I takt med udrulningen af den kollektive fjernvarme har faktorer som f.eks. øgede investeringsomkostninger, rentestigninger og øgede marginalomkostninger til produktion af fjernvarme sammenlignet med den oprindelige forretningsplan medført at omkostningerne til etablering af den kollektive varmforsyning nu langt overstiger de omkostninger som selskabet oprindeligt har forudsat at kunne indregne i varmepriserne overfor forbrugerne.

Baseret på den nuværende økonomiske situation har Odsherred Varme A/S ikke mulighed for i fuldt omfang at servicere den gæld der er optaget i forbindelse med investering i udbygning af den kollektive fjernvarme. Afledt heraf er alle igangværende investeringer sat i bero.

Selskabets ledelse er i tæt dialog med leverandører og långivere omkring mulighederne for at videreføre aktiviteten. Der er på tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten endnu ikke fundet en endelig løsning der giver dækning for selskabets fremtidige drift. Baseret på dette forhold er der en betydelig usikkerhed omkring den fortsatte drift af selskabet.

Der pågår imidlertid en intensiv proces med selskabets ejer og selskabets væsentligste kreditorer, der har til formål at sikre selskabets kapitalgrundlag og fortsatte drift på lang sigt.

Den pågældende proces involverer en detaljeret analyse af selskabets driftsgrundlag, likviditetsbase og balance samt forskellige modeller for en justering af samme balance og varmeprisen, alt med det formål at skabe en permanent sammenhæng imellem indtægter og udgifter og evne til i videst mulige omfang at servicere sine forpligtelser. Ledelsen er informeret om, at en løsning der opfylder disse formål forhåbentlig er realiserbar inden for en kortere tidshorisont, og understøtter denne proces.

Årsregnskabet er som følge heraf aflagt med fravigelse af det grundlæggende princip om going concern.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den usikkerhed der knytter sig til den fortsatte drift af aktiviteterne i Odsherred Varme A/S påvirker grundlaget for værdiansættelse af selskabets anlægsinvesteringer. I henhold til Varmeforsyningsloven skal værdien af investeringer i varmforsyningsanlæg indregnes i taksterne overfor forbrugerne over en periode på maksimalt 30 år målt fra tidspunktet for idriftsættelse af anlægget, herunder værker, ledningsnet mv.

Adgangen til at indregne varmeprismæssige afskrivninger i taksterne overfor forbrugerne afhænger af om omkostninger til drift og finansiering med tillæg af varmeprismæssige afskrivninger kan rummes inden for den takst der kan opkræves hos forbrugerne.

Den økonomiske situation i Odsherred Varme A/S og beslutningen om opbremsning af den igangværende udrulning af fjernvarmen har medført at flere anlæg ikke er færdiggjort - ligesom det er meget usikkert om der kan opnås tilsagn om finansiering til at færdiggøre alle de investeringer der er igangsat.

På baggrund af selskabets aktuelle kapitalberedskab, udsigten til at opnå tilsagn om yderligere finansiering samt usikkerheden vedrørende muligheden for at opkræve nødvendige omkostninger hos forbrugerne har ledelsen vurderet at forudsætningen om fortsat drift ikke er opfyldt i Odsherred Varme A/S.

LEDELSESBERETNING

Usikkerhed ved indregning og måling (fortsat)

Som konsekvens af usikkerheden knyttet til selskabets fortsatte drift er der grundet de regnskabsmæssige regler gennemført en nedskrivning af den regnskabsmæssige værdi af selskabets anlægsinvesteringer samt på selskabets lager af fjernvarmekomponenter. De to anførte nedskrivninger kan dog meget vel vise sig at blive betydeligt mindre via den proces der pågår med at skabe en sikring af selskabets fortsatte drift.

Der henvises til den ovenfor anførte beskrivelse af processen herom.

Den samlede nedskrivning på anlægsaktiver der udgør 638 mio. kr. er indregnet i resultatopgørelsen under posterne "Produktionsomkostninger" for så vidt angår nedskrivning på varmeværker, mens nedskrivning på ledningsanlæg mv. er indregnet under posten "Distributionsomkostninger". I forlængelse heraf er der gennemført en nedskrivning på lagervarer med 43 mio. kr. baseret på ledelsens skøn over salgsværdien af lageret. Nedskrivning på lagervarer der omfatter rør og fjernvarmeunits er indregnet under posten "Distributionsomkostninger".

Effekten på selskabets udskudte skat er ikke indregnet i årsregnskabet henset til ledelsens vurdering af muligheden for at udnytte aktivet indenfor en kortere årrække.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på 621.190 t.kr., og virksomhedens balance pr. 31 december 2023 udviser en egenkapital på -629.549 t.kr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Beslutningen om at indstille anlægsarbejdet i marts 2024 har resulteret i at flere leverandører har fremsat krav mod selskabet. De samlede krav er estimeret til 54,5 mio. kr. Forholdet er ikke indregnet i regnskabet.

Der er ikke identificeret øvrige forhold efter regnskabsafslutning.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 tkr.	2022 tkr.
OMSÆTNING	1	63.278	35.025
Produktionsomkostninger.....	2	-174.619	-31.617
BRUTTORESULTAT		-111.341	3.408
Distributionsomkostninger.....	2	-508.987	-2.474
Administrationsomkostninger.....		-1.239	-683
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		-621.567	251
Andre driftsindtægter.....		44	50
DRIFTSRESULTAT		-621.523	301
Finansielle indtægter.....		536	0
Finansielle omkostninger.....	3	-1.728	-1.402
RESULTAT FØR SKAT		-622.715	-1.101
Skat af årets resultat.....	4	1.525	1.101
ÅRETS RESULTAT		-621.190	0
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-621.190	0
I ALT		-621.190	0

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 tkr.	2022 tkr.
Grunde og bygninger.....		19.089	21.904
Produktionsanlæg og maskiner.....		82.715	56.953
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.076	979
Distributionsanlæg.....		229.036	74.042
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		0	232.249
Materielle anlægsaktiver.....	5	331.916	386.127
Opkrævningsret.....		6.510	6.510
Finansielle anlægsaktiver.....	6	6.510	6.510
ANLÆGSAKTIVER.....		338.426	392.637
Råvarer og hjælpematerialer.....		45.596	1.241
Varebeholdninger.....		45.596	1.241
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		4.250	6.036
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		70.653	195
Afledte finansielle instrumenter.....	7	1.689	0
Andre tilgodehavender.....	8	48.362	35.951
Periodeafgrænsningsposter.....		233	0
Underdækning.....		5.946	0
Tilgodehavender.....		131.133	42.182
Likvide beholdninger.....		7.040	59.020
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		183.769	102.443
AKTIVER.....		522.195	495.080

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 tkr.	2022 tkr.
Aktiekapital.....		1.000	1.000
Dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring.....		-15.562	0
Overført resultat.....		-614.987	6.203
EGENKAPITAL.....		-629.549	7.203
Hensættelse til udskudt skat.....		0	1.525
Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.....		0	18.229
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	19.754
Gæld til KommuneKredit.....		117.837	71.689
Afledte finansielle instrumenter.....	7	17.251	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	135.088	71.689
Gæld til KommuneKredit.....		4.248	304.804
Gæld til pengeinstitutter.....		866.285	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		143.016	77.409
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	5.754
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		2.858	2.858
Anden gæld.....		249	5.360
Overdækning.....		0	249
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.016.656	396.434
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		1.151.744	468.123
PASSIVER.....		522.195	495.080
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		
Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning	13		
Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling	14		
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmemforsyningsloven	15		
Medarbejderforhold	16		

EGENKAPITALOPGØRELSE

tkr.	Aktiekapital	Dagsværdi- reserve for regnskabs- mæssig sikring	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	1.000	0	6.203	7.203
Forslag til resultatdisponering.....			-621.190	-621.190
Bevæg. dagsværdireserver				
Årets værdiregulering.....		-15.562		-15.562
Egenkapital 31. december 2023.....	1.000	-15.562	-614.987	-629.549

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

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

NOTER

	2023 tkr.	2022 tkr.	Note
Omsætning			1
Salg af varme inkl. abonnement.....	24.644	18.500	
Salg af el inkl. statstilskud.....	10.421	12.819	
Årets over-/underdækning.....	6.195	-235	
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalingen.....	21.087	3.320	
Andre indtægter.....	931	621	
	63.278	35.025	
 Særlige poster			 2
Under produktionsomkostninger er indregnet t.kr. 134.315 som en nedskrivning af anlægsaktiver til genindvindingsværdi. Genindvindingsværdierne er forventet salgspris fratrukket forventede salgsmkostninger.			
Under distributionsomkostninger er indregnet t.kr. 504.248 som nedskrivning af anlægsaktiver til genindvindingsværdi. Genindvindingsværdierne er forventet salgspris fratrukket forventede salgsmkostninger.			
Der er ligeledes indregnet en nedskrivning på varelageret på 43 mio. kr. Varelageret er nedskrevet til nettorealiseringsværdi.			
 Finansielle omkostninger			 3
Renter til kommunekredit inkl. garantiprovision.....	1.708	1.301	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	20	101	
	1.728	1.402	
 Skat af årets resultat			 4
Regulering af udskudt skat.....	-1.525	-1.101	
	-1.525	-1.101	
 Materielle anlægsaktiver			 5
tkr.	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2023.....	24.872	71.562	1.475
Overførsel.....	0	36.113	360
Tilgang.....	0	345	0
Kostpris 31. december 2023.....	24.872	108.020	1.835
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	2.967	14.610	497
Årets nedskrivninger.....	2.151	6.189	128
Årets afskrivninger.....	665	4.506	134
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	5.783	25.305	759
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	19.089	82.715	1.076

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver (fortsat)			5
tkr.	Distributions- anlæg	Mat.anlægs- aktiver under udførelse og forudbet.	
Kostpris 1. januar 2023.....	80.877	232.248	
Overførsel.....	165.724	-202.196	
Tilgang.....	0	635.904	
Afgang.....	0	-42.855	
Kostpris 31. december 2023.....	246.601	623.101	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	6.835	0	
Årets nedskrivninger.....	6.994	623.101	
Årets afskrivninger.....	3.736		
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	17.565	623.101	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	229.036	0	
Finansielle anlægsaktiver			6
tkr.		Opkrævningsret	
Kostpris 1. januar 2023.....		6.510	
Kostpris 31. december 2023.....		6.510	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		6.510	

NOTER

Note

Afledte finansielle instrumenter

7

Selskabet afdækker renterisici ved hjælp af renteswaps, hvorved variable rentebetalinger omlægges til faste rentebetalinger.

De sikrede pengestrømme forventes realiseret og vil påvirke resultatet over renteswappens restløbetid.

Der er afdækket lån for i alt 825 mio. kr. med en fast rente der ligger mellem 2,70 % og 2,76 %. Afdækningen er indgået for at afdække 75 % af de samlede forventede låneaftaler. Der er tale om 6 aftaler som alle afdækker variabelt forrentede lån der alle følger CIBOR2 6 måneder.

Alle aftaler har en løbetid på 30 år tilsvarende de afdækkede lån.

Dagsværdien på aftaler om renteswaps er beregnet med udgangspunkt i en tilbagediskontering af de skønnede fremtidige rentebetalinger, tilbagediskonteret på basis af en rentekurve for den underliggende variable rente i renteswappen CIBOR2 6 mdr.

Værdien af renteswappen er pr. 31. december 2023 på 15,6 mio. kr. Ultimo 2022 var der indregnet 0 kr. Reguleringen er indregnet under egenkapitalen med et tilsvarende beløb.

Sikringsinstrumenterne påvirker balance og egenkapitalopgørelse således:

	Renteswap
Dagsværdi 31. december 2023:	
Aktiver.....	1.689
Forpligtelser.....	-17.251
	-15.562
Årets værdiregulering i egenkapitalen.....	-15.562

Andre tilgodehavender

8

Under andre tilgodehavender er indregnet tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling på 2.858 t.kr.

Langfristede gældsforpligtelser

9

	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Gæld til KommuneKredit.....	122.085	4.248	100.663	126.305
Afledte finansielle instrumenter.....	17.251	0	13.604	0
	139.336	4.248	114.267	126.305

NOTER

	Note
Eventualposter mv. Eventualaktiver	10
<p>Selskabet har skattemæssige merværdier. Det udskudte skatteaktiv på 287 mio. kr. er ikke indregnet i balancen som følge af usikkerhed om muligheden for anvendelse af aktivet.</p>	
Eventualforpligtelser	
<p>Selskabets eventualforpligtelser i øvrigt omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.</p>	
Hæftelse i sambeskatningen	
<p>Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.</p>	
<p>Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Odsherred Forsyning A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.</p>	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11
<p>Moderselskabet har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution for datterselskabernes engagement med Danske Bank henholdsvis Nordea. Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2023.</p>	
Nærtstående parter	12
<p>Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:</p>	
Bestemmende indflydelse	
<p>Odsherred Forsyning A/S, Hovedgade 39, 4571 Grevinge, der er modervirksomhed.</p>	
Transaktioner med nærtstående parter	
<p>Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.</p>	
Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning	13
<p>Beslutningen om at indstille anlægsarbejdet i marts 2024 har resulteret i at flere leverandører har fremsat krav mod selskabet. De samlede krav er estimeret til 54,5 mio. kr.</p>	
Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling	14
<p>Som konsekvens af usikkerheden knyttet til selskabets fortsatte drift er der grundet de regnskabsmæssige regler gennemført en nedskrivning af den regnskabsmæssige værdi af selskabets anlægsinvesteringer samt på selskabets lager af fjernvarmekomponenter. De to anførte nedskrivninger kan dog meget vel vise sig at blive betydeligt mindre via den proces der pågår med at skabe en sikring af selskabets fortsatte drift.</p>	
<p>Forholdet er nærmere beskrevet i ledelsesberetningen.</p>	

NOTER

	2023 tkr.	2022 tkr.	Note
Afstemning mellem årsregnskabsloven og varmemforsyningsloven			15
Årets resultat før skat.....	-621.190	0	
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling.....	-21.087	-4.421	
Årets over-/underdækning.....	-6.194	-235	
Årets resultat før årsreguleringer og skat.....	-648.471	-4.656	
Skat af årets resultat.....	1.525	0	
Årets resultat før årsreguleringer.....	-646.946	-4.656	
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger.....	9.041	6.054	
Skat ikke indregnet i varmeprisen.....	-1.525	0	
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmemforsyningsloven.	-3.800	-1.633	
Underskud ikke indregnet i varmeprisen.....	621.190	0	
Nedskrivning ej indregnet i varmeprisen.....	15.846	0	
Årets over-/underdækning (+ = overdækning).....	-6.194	-235	
 Medarbejderforhold			 16
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	0	0	

Der er ingen ansatte i Odsherred Varme A/S. Administration og drift varetages af Odsherred Forsyning A/S.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Odsherred Varme A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Som følge af, at selskabet er i en situation, hvor gælden ikke vil kunne afvikles, afviges der fra det grundlæggende princip om going concern i årsregnskabsloven.

Sammenligningstal, ændring som følge af væsentlige fejl

Det kan konstateres, at der i årsrapporten for 2022 var en væsentlig fejl, som følge af forkert præsentation af kommuneKredit på i alt 250 mio. kr. som langfristet gæld.

Selskabet har optaget kasskredit hos kommunekredit, som var indregnet som langfristet gæld, men skulle have været præsenteret som kortfristet gæld, hvilket påvirker klassifikationen af virksomhedens gældsforpligtelser.

Fejlen er indarbejdet i årsrapporten med tilbagevirkende kraft således, at der er sket tilpasning af sammenligningstal. Fejlen påvirker, at regnskabsposten "gæld til Kommunekredit" under langfristede gældsforpligtelser er reduceret med 250 mio. kr. og regnskabsposten "gæld til kommunekredit" under kortfristet gæld er forøget med 250 mio. kr. Der er udelukkende tale om en præsentationsfejl, hvorfor årets resultat og egenkapital primo ikke påvirkes.

"HVILE I SIG SELV"-PRINCIPPET

Over- og underdækninger

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"- princip i henhold til varmemforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmemforsyningslove, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor i nettoomsætningen. Den akkumulerende over- eller underdækning efter varmemforsyningsloven regler er udtryk for et mellemværende med forbrugerne og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

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

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

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Selskabet har valgt IAS 18 Omsætning, som fortolkningbidrag for indregning af omsætningen.

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el, produceret på selskabets decentrale kraftvarmeanlæg. Herudover indeholder nettoomsætningen faste bidrag. I nettoomsætningen indregnes desuden CO2-tilskud og eventuelle andre offentlige ydelser, der knytter sig til produktion eller levering af el. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varmeåret omfatter samme periode som regnskabsåret. Salg af varme indregnes derfor på basis af et års levering og forbrug af varme, i henhold til årsopgørelsen på tidspunktet for regnskabets afslutning.

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

Årets over-/underdækning samt reguleringer vedrørende tidligere periode indgår i nettoomsætningen.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger i forbindelse ved produktion af varme og el, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til hjælpematerialer, vedligehold samt af- og nedskrivninger på produktionsanlæg m.v.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter alle omkostninger, som kan henføres til distribution af varme. Under regnskabsposten hører endvidere reparation og vedligeholdelse af ledningsnet, ledningsregistrering, samt af- og nedskrivning på distributionsaktiver m.v. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til administrative ydelser, leje af administrativt personale, leje af kontorlokaler samt af- og nedskrivning på aktiver, som benyttes i administrationen m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årets resultat

I henhold til "Lov om varmforsyning" kan der i varmeprisen indregnes alle nødvendige omkostninger samt en forrentning af indskudskapitalen. Andelsselskabets resultat vil efter indregning af over- eller underdækning altid udgøre 0 kr.

Årets over- eller underdækning opgøres som forskellen mellem omkostningerne og de fakturerede indtægter efter varmforsyningsloven. Beløbet indregnes i varmeindtægterne og optages i balancen enten som gæld til eller tilgodehavender hos andelshaverne. I det efterfølgende år indgår beløbet i varmeprisdannelsen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg inkl. akkumuleringstanke, samt ledningsnet og andre tekniske anlæg måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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 baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger.....	20-30 år	0 %
Produktionsanlæg.....	15-30 år	0 %
Ledningsnet.....	40 år	0 %
Energimålere.....	25 år	0 %
Driftsmateriel.....	10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskomkostninger.

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.

Finansielle anlægsaktiver

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 forbrugerne.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 varmeselskaber, herunder at selskaber er 'non-profit' og derfor ikke opererer med et afkastkrav til ejerne, samt de særlige forhold der gælder for reguleringen af indtægter for varmeselskaber.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Da selskabet er underlagt regulatoriske regler er genindvindingsværdien opgjort med udgangspunkt i de værdier der kan indregnes i priserne overfor forbrugerene i de kommende år.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Selskabet har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39 Finansielle instrumenter: Indregning og måling.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

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.

Tilgodehavende, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. De objektive indikationer, 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 diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles af 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 fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Selskabet har valgt IAS 39 Finansielle instrumenter: Indregning og måling som fortolkningsbidrag til indregning af måling af gældsforpligtelser.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 indregnes henholdsvis som tilgodehavender og forpligtelser.

Ændring i dagsværdien 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 eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der henføres til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i egenkapitalen, i det omfang betingelserne herfor er opfyldt. Værdireguleringerne indregnes i en dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring indtil den sikrede transaktion realiseres eller sikringsforholdet ophører eller nedjusteres. Ved realisation indregnes den akkumulerede værdi af sikringsinstrumentet sammen med den sikrede transaktion i resultatopgørelsen, medmindre sikringstransaktionen resulterer i indregning af et ikke-finansielt aktiv eller en ikke-finansiell forpligtelse. I så fald overføres beløbet fra egenkapitalen til kostprisen eller den regnskabsmæssige værdi på dette aktiv eller forpligtelse.

Såfremt et sikringsforhold helt eller delvist ikke længere er effektivt, overføres den akkumulerede værdi i egenkapitalen helt eller forholdsmæssigt til de finansielle poster i resultatopgørelsen. Her indregnes også ændringer i dagsværdien på afledte finansielle instrumenter, som selskabet skulle vælge ikke at henføre til regnskabsmæssig sikring. Der indregnes skat af bevægelser på sikringsreserven, som overføres til skat i resultatopgørelsen i takt med at reserven opløses.

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, der maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen. Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor: Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked. Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer. Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder, og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer. Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.