



## Odsherred Spildevand A/S

Hovedgaden 39, 4571 Grevinge

CVR-nr. 31 61 65 22

### Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den

Som dirigent:

**Klavs V. Gravesen**  
Advokat

Phillip Heymans Allé 7  
Box 191 - 2900 Hellerup  
Tlf. 3334 4000 - Fax 3334 4001  
Horten Advokatpartnerselskab

## Indhold

<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors revisionspåtegning</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	<b>7</b>
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Odsherred Spildevand A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grevinge, den 4. maj 2017  
Direktion:



Ghita Hansen

Bestyrelse:



Vagn Ytte Larsen  
formand



Finn Hallberg  
næstformand



Allan Andersen



Jesper Koch



Henrik Søborg



Otto Jensen  
medarbejderrepræsentant



Jesper Knudsen  
medarbejderrepræsentant



Aksel Walløe Hansen  
forbrugerrepræsentant



Jens Jensen  
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 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for 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 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.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Aarhus, den 4. maj 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

  
Thomas Riis  
statsaut. revisor

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Odsherred Spildevand A/S
Adresse, postnr., by	Hovedgaden 39, 4571 Grevinge
CVR-nr.	31 61 65 22
Stiftet	1. januar 2008
Hjemstedskommune	Odsherred
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Telefon	70 12 00 49
Bestyrelse	Vagn Ytte Larsen, formand Finn Hallberg, næstformand Allan Andersen Jesper Koch Henrik Søborg Otto Jensen, medarbejderrepræsentant Jesper Knudsen, medarbejderrepræsentant Aksel Walløe Hansen, forbrugerrepræsentant Jens Jensen, forbrugerrepræsentant
Direktion	Ghita Hansen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2016	2015
2	Nettoomsætning	57.821	58.899
10,3	Produktionsomkostninger	-16.443	-16.643
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>41.378</b>	<b>42.256</b>
10,3	Distributionsomkostninger	-20.000	-20.102
10	Administrationsomkostninger	-4.261	-5.039
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>17.117</b>	<b>17.115</b>
	Andre driftsomkostninger	-72	-2.349
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>17.045</b>	<b>14.766</b>
4	Finansielle indtægter	198	207
5	Finansielle omkostninger	-2.547	-2.387
	<b>Resultat før skat</b>	<b>14.696</b>	<b>12.586</b>
6	Skat af årets resultat	-3.943	-2.890
	<b>Årets resultat</b>	<b>10.753</b>	<b>9.696</b>
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	10.753	9.696
		<b>10.753</b>	<b>9.696</b>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
7	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde	8.986	8.842
	Distributionsanlæg	661.197	652.849
	Produktionsanlæg og maskiner	36.145	36.923
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.240	1.296
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	17.699	207
		<u>726.267</u>	<u>700.117</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>726.267</u>	<u>700.117</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Varebeholdninger	875	720
		<u>875</u>	<u>720</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.640	983
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.258	6.155
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	1.532	0
	Andre tilgodehavender	10.497	8.618
	Periodeafgrænsningsposter	189	0
		<u>15.116</u>	<u>15.756</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>3.448</u>	<u>0</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>19.439</u>	<u>16.476</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>745.706</u>	<u>716.593</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
8	Selskabskapital	10.000	10.000
	Værdi af sikringsinstrumenter	-1.992	-2.484
	Overført resultat	527.240	516.487
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>535.248</b>	<b>524.003</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	12.244	6.630
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>12.244</b>	<b>6.630</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
9	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Kreditinstitutter	112.454	96.602
	Tilslutningsbidrag	67.858	66.792
	Overdækning	1.748	0
		182.060	163.394
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5.498	4.971
	Gæld til kreditinstitutter	745	2.182
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.067	6.832
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	5.672
	Anden gæld	1.844	2.909
		16.154	22.566
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>198.214</b>	<b>185.960</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>745.706</b>	<b>716.593</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Eventualaktiver
- 13 Sikkerhedsstillelser
- 14 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Selskabskapital	Værdi af sikringsinstrumenter	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	10.000	-2.484	516.487	524.003
Overført, jf. resultatdisponering	0	0	10.753	10.753
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	492	0	492
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>10.000</b>	<b>-1.992</b>	<b>527.240</b>	<b>535.248</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Odsherred Spildevand A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

#### Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling:

1. Årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver.

Punkt 1: Der skal fremover foretages årlig revurdering af restværdier på materielle aktiver. Selskabet har ingen væsentlige restværdier på materielle aktiver, ud over hvad der er henført til selskabets grunde. Ændringen foretages derfor alene med fremadrettet virkning som en ændring af regnskabsmæssigt skøn og har ingen effekt for egenkapitalen.

Ingen af ovenstående ændringer har nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående samt nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 er årsregnskabet 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 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 dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktiv eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

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

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

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

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over-/underdækning.

#### Andre driftsomkostninger

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

## 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 mv.

##### 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.

##### Afskrivninger

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

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

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

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions- og distributionsomkostninger.

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

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

Der foretages ikke afskrivning på grunde.

##### 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.

## 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 konsolide-ringen 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 sambe-skattede 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 ud-skudt 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.

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver 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.

##### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostpri-sen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for varebeholdninger omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesom-kostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere salget, og fastsættes under hensyntagen til om-sættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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 diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

##### Periodeafgrænsningsposter

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

##### 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.

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

##### 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.

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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

##### Overdækning

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

t.kr.	2016	2015
<b>2 Nettoomsætning</b>		
Fast bidrag	7.076	7.166
Variable bidrag	46.289	45.565
Vejafvandingsbidrag	2.437	2.494
Modtagelse af slam	2.136	2.148
Tilslutningsbidrag	1.526	1.473
Øvrige indtægter	105	53
Reguleringsmæssig overdækning	-1.748	0
	<u>57.821</u>	<u>58.899</u>
<b>3 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>20.515</u>	<u>21.152</u>
	<u>20.515</u>	<u>21.152</u>
Afskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen i følgende poster:		
Produktionsomkostninger	4.863	5.289
Distributionsomkostninger	15.652	15.863
	<u>20.515</u>	<u>21.152</u>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renter af mellemregning med tilknyttede virksomheder	<u>198</u>	<u>207</u>
	<u>198</u>	<u>207</u>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til kreditinstitutter	28	5
Renter til KommuneKredit	2.398	2.362
Renter af mellemregning med tilknyttede virksomheder	64	18
Andre finansielle omkostninger	57	2
	<u>2.547</u>	<u>2.387</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

t.kr.	2016	2015
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-1.411	0
Årets regulering af udskudt skat	4.782	3.087
Regulering af skat vedrørende tidligere år	572	505
Ændring af skatteprocent	0	-702
	<u>3.943</u>	<u>2.890</u>

### 7 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 2016	8.842	751.571	74.328	1.907	207	836.855
Tilgang i årets løb	0	0	0	0	46.782	46.782
Afgang i årets løb	0	0	0	-238	0	-238
Overførsel fra andre poster	144	24.270	3.407	1.469	-29.290	0
Kostpris 31. december 2016	<u>8.986</u>	<u>775.841</u>	<u>77.735</u>	<u>3.138</u>	<u>17.699</u>	<u>883.399</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	0	98.722	37.405	611	0	136.738
Årets afskrivninger	0	15.922	4.185	408	0	20.515
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ	0	0	0	-121	0	-121
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>0</u>	<u>114.644</u>	<u>41.590</u>	<u>898</u>	<u>0</u>	<u>157.132</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>8.986</u>	<u>661.197</u>	<u>36.145</u>	<u>2.240</u>	<u>17.699</u>	<u>726.267</u>

t.kr.	2016	2015
<b>8 Selskabskapital</b>		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 10.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	10.000	10.000
	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>

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

### 9 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	116.426	3.972	112.454	95.315
Tilslutningsbidrag	69.384	1.526	67.858	61.755
Overdækning	1.748	0	1.748	0
	<u>187.558</u>	<u>5.498</u>	<u>182.060</u>	<u>157.070</u>

### 10 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

#### 11 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.

#### 12 Eventualaktiver

Selskabet har pr. 31. december 2016 ikke indregnede underdækninger på i alt 1.445 t.kr., hvoraf 1.445 t.kr. indregnes i prisloftet for 2017.

Selskabet anmodede den 28. april 2011 om genoptagelse af de selvangivne skattemæssige indgangsværdier for indkomståret 2008. Formålet med anmodningen var at få fastsat de skattemæssige indgangsværdier på grundlag af værdierne i pris- og levetidskataloget. SKAT gav ved afgørelse af 27. februar 2012 afslag på anmodningen. Denne afgørelse er blevet påklaget til Landsskatteretten. Landsskatteretten har ikke påbegyndt en realitetsbehandling af klagen. Det forventes, at den endelige afgørelse af selskabets klage, måtte selskabet vælge at opretholde denne, vil være baseret på den endelige afklaring af den igangværende domstolsprøvelse af lignende sager eller en eventuel politisk løsning for branchen. I det omfang branchen får medhold ved de civile domstole, vil det potentielt kunne medføre, at selskabets skattemæssige indgangsværdier forhøjes.

#### 13 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2016.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 14 Nærtstående parter

##### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Odsherred Forsyning A/S (Udarbejder koncernregnskab)	Hovedgaden 39, 4571 Grevinge