



Odsherred Varme A/S

Hovedgaden 39, 4571 Grevinge

CVR-nr. 34 20 35 63

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den

Som dirigent:

Klavs V. Gravesen
Advokat

Philip Heymans Allé 7
Box 191 - 2800 Hellerup
Tlf. 3334 4000 - Fax 3334 4001
Horten Advokatpartnerselskab

Indhold

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Odsherred Varme 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-Jarsen
formand



Finn Hallberg
næstformand



Allan Andersen



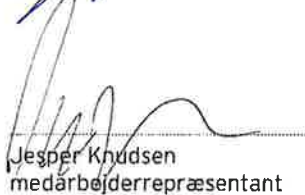
Jesper Koch



Henrik Søborg



Otto Jensen
medarbejderrepræsentant



Jesper Knudsen
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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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 Varme A/S
Adresse, postnr., by	Hovedgaden 39, 4571 Grevinge
CVR-nr.	34 20 35 63
Stiftet	31. december 2011
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
Direktion	Ghita Hansen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive varmforsynings- og elproduktionsvirksomhed i henhold til lovgivningen herom, herunder at varetage driften af Grevinge-Herrestrup Kraftvarmeværk med tilhørende varmeledninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2016	2015
2	Nettoomsætning	7.735	7.286
12,3	Produktionsomkostninger	-4.810	-5.196
	Bruttoresultat	2.925	2.090
12,3	Distributionsomkostninger	-1.036	-857
12	Administrationsomkostninger	-987	-735
	Resultat af primær drift	902	498
	Andre driftsomkostninger	-1.176	0
	Resultat før finansielle poster	-274	498
4	Finansielle indtægter	78	29
5	Finansielle omkostninger	-6	-4
	Resultat før skat	-202	523
6	Skat af årets resultat	202	-523
	Årets resultat	0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	946	1.077
	Distributionsanlæg	7.275	9.106
	Produktionsanlæg	5.609	6.186
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	213	345
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	2.245	255
		<u>16.288</u>	<u>16.969</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>16.288</u>	<u>16.969</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos varmemeforbrugere	1.595	1.068
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.797	4.283
	Andre tilgodehavender	433	1.628
11	Tidsmæssige forskelle	711	1.073
		<u>5.536</u>	<u>8.052</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.734</u>	<u>1.180</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>9.270</u>	<u>9.232</u>
	AKTIVER I ALT	<u>25.558</u>	<u>26.201</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2016	2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Selskabskapital	1.000	1.000
	Overført resultat	6.703	6.703
	Egenkapital i alt	7.703	7.703
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	1.008	1.898
	Hensatte forpligtelser i alt	1.008	1.898
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter i øvrigt	12.774	13.237
8	Overdækning	1.376	1.083
		14.150	14.320
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	463	449
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	917	973
	Skyldig sambeskatningsbidrag	883	195
	Anden gæld	434	663
		2.697	2.280
	Gældsforpligtelser i alt	16.847	16.600
	PASSIVER I ALT	25.558	26.201

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	1.000	6.703	7.703
Egenkapital 31. december 2016	<u>1.000</u>	<u>6.703</u>	<u>7.703</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Odsherred Varme 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Selskabets nettoomsætning omfatter salg af varme og el, produceret på selskabets eget 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.

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 regnskabsårets afslutning.

Salg af el indregnes på leveringstidspunktet.

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

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.

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

Andre driftsomkostninger

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

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 afskrivninger 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, og afskrivning på distributionsaktiver mv. Omkostningerne ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en distributionsomkostning.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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, leje af kontorlokaler samt afskrivning på aktiver, som benyttes i administrationen m.v.

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:

Grunde og bygninger	30 år
Produktionsanlæg	30 år
Ledningsnet	30 år
Energimålere	25 år
Driftsmateriel	10 år

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

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.

Tilslutningsbidrag, opkrævet hos forbrugerne, fratrækkes i kostprisen for det pågældende ledningsnets kostpris, hvorved bidraget indtægtsføres over den forventede brugstid for ledningsnettet. Herved tilstræbes en symmetrisk resultatføring af indtægter og udgifter.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris 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.

Skat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen national sambeskatning af Odsherred Forsyning koncernens selskaber. Selskaber indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen. Odsherred Forsyning A/S er administrationsselskab for koncernen.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Årets skat, som består af årets aktuelle skat, reguleringer vedrørende tidligere år og forskydning i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, 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 varmeselskaber, 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 varmeselskaber.

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

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Reguleringsmæssig over-/underdækning

Selskabet er underlagt det særlige "hvile i sig selv"-princip i henhold til varmforsyningsloven. Princippet medfører, at årets over- eller underdækning, opgjort som årets resultat efter varmforsyningsloven i forhold til opkrævede priser, skal tilbageføres eller kan opkræves hos forbrugerne ved indregning i efterfølgende års priser. Årets over- eller underdækning indregnes derfor som henholdsvis en omkostning eller en indtægt i resultatopgørelsen. Den akkumulerede over- eller underdækning efter varmforsyningslovens regler er udtryk for et mellemværende med forbrugeren og indregnes i balancen under gæld eller tilgodehavender.

Tidsmæssige forskelle

Investering i grunde, bygninger, produktionsanlæg og andre anlæg indregnes i varmeprisen i henhold til varmforsyningslovens regler om afskrivninger og henlæggelser og er udtryk for forbrugernes finansiering af anlægsinvesteringer. I årsrapporten indregnes afskrivningerne over aktiverens 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 værdi, der vil udlignes over tid. Forskellene indregnes i balancen under henholdsvis tilgodehavender eller gæld.

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 uskudt 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.

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 afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2016	2015
2 Nettoomsætning		
Salg af varme inkl. abonnement	4.480	5.207
Salg af el inkl. statstilskud	3.910	3.863
Årets over-/underdækning, jf. note 8	-293	-1.299
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	-362	-497
Indtægtsført tilslutningsbidrag	0	12
	<u>7.735</u>	<u>7.286</u>
3 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.495	1.335
	<u>1.495</u>	<u>1.335</u>
Afskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen i følgende poster:		
Produktionsomkostninger	707	635
Distributionsomkostninger	788	700
	<u>1.495</u>	<u>1.335</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	63	26
Andre finansielle indtægter	15	3
	<u>78</u>	<u>29</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	2	1
Renteomkostninger til kreditinstitutter	4	3
	<u>6</u>	<u>4</u>
6 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	688	195
Årets regulering af udskudt skat	-652	350
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-238	179
Ændring af skatteprocent	0	-201
	<u>-202</u>	<u>523</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Distributionsanlæg	Produktionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2016	1.660	11.939	8.658	559	255	23.071
Tilgang i årets løb	0	0	0	0	1.990	1.990
Afgang i årets løb	0	-4.189	0	-717	0	-4.906
Kostpris 31. december 2016	1.660	7.750	8.658	-158	2.245	20.155
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	583	2.833	2.472	214	0	6.102
Årets afskrivninger	131	732	577	55	0	1.495
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ	0	-3.090	0	-640	0	-3.730
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	714	475	3.049	-371	0	3.867
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	946	7.275	5.609	213	2.245	16.288

t.kr.	2016	2015
8 Årets over-/underdækning		
Årets resultat før skat	-202	523
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	362	0
Årets over-/underdækning	293	2.124
Årets resultat før årsreguleringer og skat	453	2.647
Skat af årets resultat	202	-523
Årets resultat før årsreguleringer	655	2.124
Reguleringer til opgørelse af årets over-/underdækning		
Tilbageførsel af regnskabsmæssige afskrivninger	1.495	1.335
Tilbageførsel af regnskabsmæssige tab	1.176	0
Henlæggelser efter varmeforsyningsloven	-825	-825
Afskrivninger indregnet i varmeprisen jf. varmeforsyningsloven	-1.318	-1.335
Årets regulering af udskudt skat, ikke indregnet i varmeprisen	-890	0
Årets over-/underdækning	293	1.299
Over-/underdækning 1. januar	-1.083	216
Årets over-/underdækning	-293	-1.299
Over-/underdækning 31. december	-1.376	-1.083

9 Selskabskapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

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

Der har de seneste 5 år ikke været ændringer i selskabskapitalen. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2016	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter i øvrigt	13.237	463	12.774	10.777
Overdækning	1.376	0	1.376	0
	14.613	463	14.150	10.777

11 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger

t.kr.	Ikke anvendte henlæggelser	Hensættelser	Anlæg	I alt
Saldo 1. januar 2016	-825	1.898	0	1.073
Årets regulering af udskudt skat, netto	0	-890	0	-890
Henlæggelser i året	-825	0	0	-825
Afskrivninger jf. årsregnskabsloven	0	0	1.495	1.495
Afskrivninger jf. varmeforsyningsloven	0	0	-1.318	-1.318
Afgang til bogført værdi	0	0	1.176	1.176
Årets reguleringer	-825	-890	1.353	-362
Saldo 31. december 2016	-1.650	1.008	1.353	711

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetalinger er udtryk for et mellemværende med forbrugerne, der opstår som følge af tidsmæssige forskelle mellem indregning i varmeprisen og i årsrapporten. Over-/underdækning er udtryk for årets resultat opgjort efter varmeforsyningslovens regler i forhold til opkrævede priser. Der henvises til omtalen under anvendt regnskabspraksis.

12 Personaleomkostninger

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

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske virksomheder i Odsherred Forsyning-koncernen. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede selskabers samlede nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, Odsherred Forsyning A/S, CVR-nr. 31 76 23 32. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabets eventualforpligtelser i øvrigt omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Selskabet har tegnet kontrakt med en ekstern leverandør om drift og vedligehold af værket i Grevinge-Herrestrup. Kontrakten er uopsigelig indtil 31. december 2018. Restløbetiden er 24 måneder med en gennemsnitlig månedlig ydelse på 34 t.kr., i alt 818 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

14 Sikkerhedsstillelser

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

15 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