



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 SPILDEVAND 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

CVR-NR. 31 61 65 22

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-19

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Odsherred Spildevand A/S Hovedgaden 39 4571 Grevinge
	CVR-nr.: 31 61 65 22 Stiftet: 24. juni 2008 Kommune: Odsherred Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Susan Münster, formand Paw Pedersen, næstformand Thomas Adelskov Morten Lerstrup Hylleberg, forbrugerrepræsentant Vagn Ytte Larsen, forbrugerrepræsentant Majbritt Friberg Greve, medarbejderrepræsentant
<b>Direktion</b>	Torben Greve
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Vestre Ringgade 28 8000 Aarhus C
<b>Advokat</b>	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 Spildevand 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.

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

\_\_\_\_\_  
Morten Lerstrup Hylleberg  
Forbrugerrepræsentant

\_\_\_\_\_  
Vagn Ytte Larsen  
Forbrugerrepræsentant

\_\_\_\_\_  
Majbritt Friborg Greve  
Medarbejderrepræsentant

## 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 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.

#### **Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift**

Vi henviser til regnskabets note 9 omkring den usikkerhed der knytter sig til selskabets fortsatte drift. Vi er på det foreliggende grundlag enig med ledelsens vurdering omkring at aflægge regnskabet efter fortsat drift.

#### **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.

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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner 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 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 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.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Den økonomiske situation i koncernselskabet Odsherred Varme A/S påvirker koncernens samlede kapitalberedskab og dermed også kapitalberedskabet i Odsherred Spildevand A/S. Selskabet har sikret sig, at der er likviditet i selskabets til at fortsætte driften, omend en endelig afklaring af situationen i Odsherred Varme A/S kan have betydning for dette selskabs fortsatte drift.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på 623 t.kr. mod et overskud på 5.138 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 603 t.kr.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2023 tkr.	2022 tkr.
<b>OMSÆTNING</b> .....	1	60.511	60.991
Produktionsomkostninger.....		-22.470	-20.260
<b>BRUTTORESULTAT</b> .....		38.041	40.731
Distributionsomkostninger.....		-30.023	-28.742
Administrationsomkostninger.....		-3.072	-2.954
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		4.946	9.035
Finansielle indtægter.....		67	0
Finansielle omkostninger.....	2	-4.390	-3.899
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		623	5.136
Skat af årets resultat.....		0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		623	5.136
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		623	5.136
<b>I ALT</b> .....		623	5.136



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 tkr.	2022 tkr.
Grunde og bygninger.....		10.067	9.306
Produktionsanlæg og maskiner.....		121.408	105.749
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		654	1.213
Distributionsanlæg.....		927.589	839.108
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		56.332	45.566
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>1.116.050</b>	<b>1.000.942</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>1.116.050</b>	<b>1.000.942</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		650	557
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>650</b>	<b>557</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		25.075	5.518
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		265	30.390
Andre tilgodehavender.....		20.584	18.116
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		1.955	1.955
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>47.879</b>	<b>55.979</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>4.900</b>	<b>31.073</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>53.429</b>	<b>87.609</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>1.169.479</b>	<b>1.088.551</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 tkr.	2022 tkr.
Aktiekapital.....		10.000	10.000
Dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring.....		-13.977	0
Overført resultat.....		607.000	606.377
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>603.023</b>	<b>616.377</b>
Gæld til KommuneKredit.....		192.890	251.324
Tilslutningsbidrag.....		128.536	107.628
Afledte finansielle instrumenter.....	4	13.883	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>5</b>	<b>335.309</b>	<b>358.952</b>
Gæld til KommuneKredit.....		98.387	83.174
Gæld til pengeinstitutter.....		75.964	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		3.074	2.585
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		21.553	20.870
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		31.115	4.519
Afledte finansielle instrumenter.....	4	94	0
Anden gæld.....		960	2.074
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>231.147</b>	<b>113.222</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>566.456</b>	<b>472.174</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>1.169.479</b>	<b>1.088.551</b>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter	8		
Oplysninger om usikkerhed ved going concern	9		
Medarbejderforhold	10		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

tkr.	Aktiekapital	Dagsværdi- reserve for regnskabs- mæssig sikring	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	10.000	0	606.377	616.377
Forslag til resultatdisponering.....			623	623
<b>Bevæg. dagsværdireserver</b>				
Årets værdiregulering.....		-13.977		-13.977
<b>Egenkapital 31. december 2023.....</b>	<b>10.000</b>	<b>-13.977</b>	<b>607.000</b>	<b>603.023</b>

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

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

## NOTER

	2023 tkr.	2022 tkr.	Note
<b>Omsætning</b>			<b>1</b>
Fast bidrag .....	8.836	8.362	
Tilslutningsbidrag .....	3.074	2.585	
Modtagelse af slam .....	2.000	2.000	
Variable bidrag .....	44.270	45.242	
Vejbidrag og øvrige indtægter, stat og kommune.....	2.331	2.802	
	<b>60.511</b>	<b>60.991</b>	
<b>Finansielle omkostninger</b>			<b>2</b>
Renter til kommunekredit.....	3.741	2.926	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	649	973	
	<b>4.390</b>	<b>3.899</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>3</b>
		Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
tkr.	Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2023.....	9.306	171.725	4.747
Overførsel.....	0	20.289	0
Tilgang .....	761	56	122
Afgang.....	0	0	-1.588
<b>Kostpris 31. december 2023.....</b>	<b>10.067</b>	<b>192.070</b>	<b>3.281</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	0	65.975	3.535
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	-1.324
Årets afskrivninger .....	0	4.687	416
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....</b>	<b>0</b>	<b>70.662</b>	<b>2.627</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..</b>	<b>10.067</b>	<b>121.408</b>	<b>654</b>
		Distributions- anlæg	Mat.anlægs- aktiver under udførelse og forudbet.
tkr.			
Kostpris 1. januar 2023.....		1.061.151	45.564
Overførsel.....		108.885	-129.175
Tilgang .....		0	139.943
<b>Kostpris 31. december 2023.....</b>		<b>1.170.036</b>	<b>56.332</b>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....		222.043	0
Årets afskrivninger .....		20.404	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....</b>		<b>242.447</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....</b>		<b>927.589</b>	<b>56.332</b>

## NOTER

## Note

**Afledte finansielle instrumenter**

4

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

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

Der er afdækket lån for i alt 75 mio. kr. med en fast rente der ligger på 3,70 %. Afdækningen er indgået for at afdække 75 % af de samlede forventede låneaftaler. Der er tale om 1 aftale som alle afdækker variabelt forrentede lån der følger CIBOR2 6 måneder.

Aftaler har en løbetid på 30 år tilsvarende det afdækkede lån.

Dagsværdien på aftalen om renteswap 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 14,2 mio. kr. Ultimo 2022 var der indregnet 0 kr. Reguleringen er indregnet under egenkapitalen med et tilsvarende beløb.

Sikringsinstrumenterne påvirker balance, resultatopgørelse og egenkapitalopgørelse således:

	Renteswap
Dagsværdi 31. december 2023:	
Forpligtelser.....	-13.977
	<b>-13.977</b>
Årets værdiregulering i egenkapitalen.....	-14.176

**Langfristede gældsforpligtelser**

5

	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Gæld til KommuneKredit.....	201.277	8.387	157.554	334.498
Gæld til pengeinstitutter.....	0	0	70.929	0
Tilslutningsbidrag.....	131.610	3.074	116.239	110.213
Afledte finansielle instrumenter.....	13.977	94	10.464	0
	<b>346.864</b>	<b>11.555</b>	<b>355.186</b>	<b>444.711</b>

## NOTER

	<b>Note</b>						
<p><b>Eventualposter mv.</b>  <b>Eventualaktiver</b>            Selskabet har skattemæssige merværdier. Det udskudte skatteaktiv på 136 mio. kr. er ikke indregnet i balancen som følge af usikkerhed om muligheden for anvendelse af aktivet.</p> <p>Selskabet har pr. 31. december 2023 akkumulerede ikke-indregnede underdækninger. Der er ikke sket indregning, da der er usikkerhed om selskabet vil opkræve beløbet.</p> <p><b>Eventualforpligtelser</b>            Selskabets eventualforpligtelser i øvrigt omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.</p> <p><b>Hæftelse i sambeskatningen</b>            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>	<b>6</b>						
<p><b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>            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>	<b>7</b>						
<p><b>Nærtstående parter</b>            Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:</p> <p><b>Bestemmende indflydelse</b>            Odsherred Forsyning A/S. Hovedgaden 39, 4571 Grevinge, der er modervirksomhed.</p> <p><b>Transaktioner med nærtstående parter</b>            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>	<b>8</b>						
<p><b>Oplysninger om usikkerhed ved going concern</b>            Den økonomiske situation i koncernselskabet Odsherred Varme A/S påvirker koncernens samlede kapitalberedskab og dermed også kapitalberedskabet i Odsherred Spildevand A/S. Selskabet har sikret sig, at der er likviditet i selskabets til at fortsætte driften, omend en endelig afklaring af situationen i Odsherred Varme A/S kan have betydning for dette selskabs fortsatte drift.</p>	<b>9</b>						
<p><b>Medarbejderforhold</b>            Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:</p> <table border="0" style="width: 100%; margin-left: 20px;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">2023</th> <th style="text-align: right;">2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">0</td> <td style="text-align: right;">0</td> </tr> </tbody> </table> <p>Der er ingen ansatte i Odsherred Spildevand A/S. Administration og drift varetages af Odsherred Forsyningservice A/S.</p>		2023	2022		0	0	<b>10</b>
	2023	2022					
	0	0					

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Odsherred Spildevand 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.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Regulatorisk over-/underdækning

#### Over- og underdækninger

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb er mindre end den udmeldte økonomiske ramme med fradrag eller tillæg af kendte og godkendte reguleringer, indregnes forskellen i balancen som et tilgodehavende i det omfang underdækningen forventes opkrævet.

Såfremt de hos forbrugerne opkrævede beløb overstiger den økonomiske ramme med fradrag eller tillæg af kendte og godkendte reguleringer, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Regulering til tidligere års indregnede over-/underdækning indregnes i nettoomsætningen.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Nettoomsætning

Selskabet har valgt IAS 18 Omsætning som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

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 måleraflæsninger mv.

Nettoomsætningen reguleres med en eventuel over/underdækning.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger i forbindelse med rensning af spildevand, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår omkostninger til hjælpematerialer, vedligehold samt afskrivninger på produktionsanlæg m.v.

### Distributionsomkostninger

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

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrative ydelser, leje af administrativt personale, leje af kontorlokaler, samt afskrivninger på aktiver der benyttes i administrationen m.v. Omkostninger ved aflæsning af forbrugsmålere betragtes som en administrationsomkostning.

### 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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.

## 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.

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

	Brugstid
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



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved salg 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 eller andre driftsomkostninger.

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

Der foretages ikke afskrivning på grunde.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Nedskrivningstesten foretages på basis af de særlige forhold, der gælder for spildevandsselskaber, herunder selskaberne er "non-profit" og derfor ikke opererer med et afkastkrav til ejerne, samt de særlige forhold der gælder for reguleringen af indtægter for spildevandsselskaber.

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

### Varebeholdninger

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

Kostpris for varebeholdninger omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

### 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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføjeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføjer, 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.

### 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 acontoskatter.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. Eventuelle udskudte skatteaktiver 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

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

## 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.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Susan Hørlyck Münster

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 8b6ca7b1-08c6-462b-90dd-fc83d8d0d492

IP: 195.215.xxx.xxx

2024-06-24 09:12:50 UTC



## Torben Greve

Direktør

Serienummer: 089bbd0c-c3b3-445d-a887-0f6747787a5e

IP: 5.186.xxx.xxx

2024-06-24 09:28:36 UTC



## Majbritt Friberg Greve

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 51e2b4a4-4577-47e0-acd2-9dbb29f8d184

IP: 5.186.xxx.xxx

2024-06-24 10:01:16 UTC



## Thomas Strecker Lerbak Adelskov

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: a6f593c4-b06b-4552-a5d9-f77a9a883f86

IP: 80.208.xxx.xxx

2024-06-24 10:48:10 UTC



## Morten Lerstrup Hylleberg

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 1e9b46af-36e7-4012-a350-b083936af48f

IP: 87.104.xxx.xxx

2024-06-24 12:27:58 UTC



## Paw Pedersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 0ddfdb61-703a-43d2-8771-f2c3ab6c973e

IP: 104.28.xxx.xxx

2024-06-24 18:55:15 UTC



Penneo dokumentnøgle: NOD1I-QQWPW-GMFYJ-0VEHH-BJJSJ-AUWT

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Vagn Ytte Ørnebjerg Larsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 4bdc0d07-8209-4acc-8421-12e1d436819b

IP: 178.155.xxx.xxx

2024-06-24 19:03:17 UTC



## Peter Damsted Rasmussen

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab CVR: 20222670

Statsautoriseret revisor

Serienummer: 6a817db7-fa8f-4c1c-ae98-c2b8f1ce71ec

IP: 77.243.xxx.xxx

2024-06-24 19:13:29 UTC



## Søren Peter Nielsen

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab CVR: 20222670

Statsautoriseret revisor

Serienummer: db8ae177-e784-4b08-942d-2d978332c3ed

IP: 213.83.xxx.xxx

2024-06-24 20:27:28 UTC



## Torben Greve

Dirigent

Serienummer: 089bbd0c-c3b3-445d-a887-0f6747787a5e

IP: 80.208.xxx.xxx

2024-06-24 20:37:58 UTC



Penneo dokumentnøgle: NOD1I-QQWPW-GMFYJ-0VEHH-BJJSC-IAUWT

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**