



Faxe Vandforsyning A/S

Jens Chr. Skous Vej 1, 4690 Haslev
CVR-nr. 31 49 83 84

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 8. maj 2025

Marianne Almindsø Andersen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Erklæringer

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 5-7

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning 8

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse 9

Balance 10-11

Egenkapitalopgørelse 12

Noter 13-16

Anvendt regnskabspraksis 17-20

Selskabsoplysninger

Selskabet	Faxe Vandforsyning A/S Jens Chr. Skous Vej 1 4690 Haslev
	CVR-nr.: 31 49 83 84 Stiftet: 21. december 2007 Kommune: Faxe Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Christina Birkemose, formand Lars Folmann Christiansen, næstformand Ivan Lilleng Jørgen Richardt Nielsen Marianne Ørgaard Thomas Spange Olsen Allan Thomas Pedersen, forbrugervalgt Dennis Pihl Hansen, forbrugervalgt Karsten Juul Madsen, medarbejdervalgt Lars Berg, medarbejdervalgt
Direktion	Marianne Almindsø Andersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Vestre Ringgade 28 8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Faxe Vandforsyning 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haslev, den 8. maj 2025

Direktion:

Marianne Almindsø Andersen

Bestyrelse:

Christina Birkemose
Formand

Lars Folmann Christiansen
Næstformand

Ivan Lilleng

Jørgen Richardt Nielsen

Marianne Ørgaard

Thomas Spange Olsen

Allan Thomas Pedersen
Forbrugervalgt

Dennis Pihl Hansen
Forbrugervalgt

Karsten Juul Madsen
Medarbejdervalgt

Lars Berg
Medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Faxe Vandforsyning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Faxe Vandforsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 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 revisoreres 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.

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Aarhus, den 8. maj 2025

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 formål er at drive vandforsyningsvirksomhed efter vandforsyningsloven, herunder vandforsyningsvirksomhed i Faxe Kommune.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2024 udviser et overskud på 12.286 t.kr. mod et overskud på 1.595 t.kr. sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2024 udviser en egenkapital på 72.807 t.kr.

Den primære årsag til årets overskud er, at der indgår tilslutningsbidrag for 7,4 mio. kr. i nettoomsætningen, mens den tilsvarende anlægsomkostning til etablering af vand afskrives over en meget lang årrække.

Desuden er der indregnet en underdækning fra 2023 på 2,3 mio. kr.

Endelig er driftsomkostningerne ca. 800 t.kr. lavere end budgettet.

Der er i 2024 primært udført anlægsarbejde ved byggemodningerne af Grøndals Have og Lysholms Have samt opgradering af råvandsledningen fra boring VIII til Energivej og renovering af vandledninger på Bråbyvej og Rysagervej.

Den daglige drift har kørt efter planen.

Der er som året før blevet arbejdet en hel del med grundvandsstrategi, som skal sikre, at Faxe Forsyning kan pumpe rent grundvand op langt ind i fremtiden. For at højne forsynings sikkerheden er der arbejdet på at tilvejebringe et grundlag for at der kan leveres rent og rigeligt vand uanset om en eller to eksisterende boringer udtages af forsyningen. Status for dette arbejde er, at der for at opnå størst mulig forsynings sikkerhed, planlægges med at etablere en helt ny boring et helt nyt sted nord for Haslev, hvor grundvandet trækkes fra et andet grundvandsmagasin. Til gengæld trækker det ud med etablering af en ledning mellem boringerne i Sofiendalsskoven og vandværket på Bækvej, idet der afventes en krydsningstilladelse fra Banedanmark.

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	2024 kr.	2023 kr.
Nettoomsætning	1	24.253.674	13.622.859
Eksterne omkostninger		-7.347.840	-7.385.514
Bruttoresultat		16.905.834	6.237.345
Af- og nedskrivninger	2	-3.405.387	-3.402.040
Driftsresultat		13.500.447	2.835.305
Andre finansielle indtægter	3	9.646	14.737
Andre finansielle omkostninger	4	-986.137	-987.224
Resultat før skat		12.523.956	1.862.818
Skat af årets resultat	5	-642.507	-267.638
Årets resultat		11.881.449	1.595.180
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		11.881.449	1.595.180
I alt		11.881.449	1.595.180

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Grunde og bygninger		10.635.962	11.191.564
Produktionsanlæg og maskiner		72.045.191	71.525.732
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.243.665	1.624.993
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.		2.336.504	794.735
Materielle anlægsaktiver	6	86.261.322	85.137.024
Anlægsaktiver		86.261.322	85.137.024
<hr/>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.806.907	3.515.082
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		11.746.016	8.104.843
Andre tilgodehavender		1.994.277	1.850.440
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		310.362	922.289
Tilgodehavender		19.857.562	14.392.654
Likvide beholdninger		129.112	126.871
Omsætningsaktiver		19.986.674	14.519.525
<hr/>			
Aktiver		106.247.996	99.656.549
<hr/>			

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital	7	1.000.000	1.000.000
Dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring		-208.313	-99.894
Overført resultat		71.611.654	59.730.205
Egenkapital		72.403.341	60.630.311
<hr/>			
Gæld til KommuneKredit		26.931.202	29.558.493
Overdækning		1.300.507	4.576.431
Langfristede gældsforpligtelser	8	28.231.709	34.134.924
Gæld til KommuneKredit		2.626.678	2.548.893
Leverandører af varer og tjenesteydelser		653.114	1.094.168
Gæld til tilknyttede virksomheder		530.415	411.780
Anden gæld	9	471.438	443.985
Periodeafgrænsningsposter		30.794	84.625
Overdækning		1.300.507	307.863
Kortfristede gældsforpligtelser		5.612.946	4.891.314
Gældsforpligtelser		33.844.655	39.026.238
<hr/>			
Passiver		106.247.996	99.656.549
<hr/>			
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		
Koncernregnskab	13		
Medarbejderforhold	14		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Dagsværdi- reserve for regnskabs- mæssig sikring	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	1.000.000	-99.894	59.730.205	60.630.311
Forslag til resultatdisponering			11.881.449	11.881.449
Bevæg. dagsværdireserver				
Årets værdiregulering		-108.419		-108.419
Egenkapital 31. december 2024	1.000.000	-208.313	71.611.654	72.403.341

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabets aktiekapital har uændret været 1.000.000 kr. de seneste 5 år.

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
1 Nettoomsætning		
Salg af vand mv.	21.665.795	14.194.191
Øvrige indtægter	304.599	245.414
Regulering af over-/underdækning	2.283.280	-816.746
	24.253.674	13.622.859
2 Af- og nedskrivninger		
Bygninger	555.602	555.602
Produktionsanlæg og maskiner	1.036.581	1.048.235
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	381.328	393.448
Infrastruktur	1.431.876	1.404.755
	3.405.387	3.402.040
3 Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter i øvrigt	9.646	14.737
	9.646	14.737
4 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger, KommuneKredit	970.227	889.148
Finansielle omkostninger i øvrigt	15.910	98.076
	986.137	987.224
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	611.927	0
Regulering skat vedrørende tidligere år	0	239.463
Regulering af udskudt skat	30.580	28.175
	642.507	267.638

Noter

6 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. januar 2024	19.080.371	101.411.418
Overførsel	0	2.961.891
Tilgang	0	26.025
Kostpris 31. december 2024	19.080.371	104.399.334
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	7.888.807	29.885.686
Årets afskrivninger	555.602	2.468.457
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	8.444.409	32.354.143
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	10.635.962	72.045.191

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. januar 2024	4.348.268	794.735
Overførsel	0	-2.961.891
Tilgang	0	4.503.660
Kostpris 31. december 2024	4.348.268	2.336.504
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	2.723.275	0
Årets afskrivninger	381.328	
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	3.104.603	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	1.243.665	2.336.504

	2024 kr.	2023 kr.
7 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
Aktier, 1.000 stk. a nom. 1.000 kr.	1.000.000	1.000.000
	1.000.000	1.000.000

8 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Gæld til KommuneKredit	29.557.880	2.626.678	15.594.188	32.107.386
Overdækning	2.601.014	1.300.507	0	4.884.294
	32.158.894	3.927.185	15.594.188	36.991.680

Noter

9 | Anden gæld

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

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

10 | Eventualposter mv.

Eventualaktiver

Selskabet har skattemæssige merværdier. Det udskudte skatteaktiv er ikke indregnet i balancen som følge af usikkerheden om mulighed for anvendelse af aktivet.

Eventualforpligtelser

Selskabets eventualforpligtelser omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.

Hæftelse i sambeskatningen

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.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Faxe Forsyning Holding A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.

11 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2024.

12 | Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Faxe Forsyning Holding A/S, Jens Chr. Skous Vej 1, 4690 Haslev, der er modervirksomhed

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet køber visse ydelser fra Faxe Forsyning A/S, herunder personale- og administrationsydelser. Alle transaktioner er sket på markedsvilkår.

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.

13 | Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Faxe Forsyning Holding A/S, Jens Chr. Skous Vej 1, 4690 Haslev, CVR-nummer 31498376

Noter

	2024	2023
--	------	------

14 | Medarbejderforhold

Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:

	1	1
--	---	---

Virksomheden har ingen ansatte. Administration og drift varetages af Faxe Forsyning A/S.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Faxe Vandforsyning A/S for 2024 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- OG 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter vandafgifter, faste afgifter samt tilslutningsbidrag m.v. og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og statsafgifter. Nettoomsætningen reguleres med over-/underdækning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, distributions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid
Bygninger	10-75 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-100 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

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.

Aktiver med en kostpris på under den skattemæssige småanskaffelsessum omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen.

Anlæg under udførelse udgøres af anlæg, der på balancedagen endnu ikke er taget i brug. Anlæg under udførelse afskrives ikke.

Grunde afskrives ikke.

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.

Som genvindningsværdi anvendes højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

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, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. 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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

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 netprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende 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 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. Det

Anvendt regnskabspraksis

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.