

ODSHERRED FORSYNINGSSERVICE A/S

HOVEDGADEN 39, 4571 GREVINGE

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 31. maj 2023

Claus Staunbjerg Thorsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	ODSHERRED FORSYNINGSSERVICE A/S
	Hovedgaden 39
	4571 Grevinge
	CVR-nr.: 31 62 74 94
	Stiftet: 24. juni 2008
Bestyrelse	Kommune: Odsherred
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
	Mathias Hansen, formand
	Paw Pedersen, næstformand
	Allan Andersen
Direktion	Jesper Høgedal
	Lasse Storm Lindholt, medarbejderrepræsentant
	Majbritt Friberg Greve, medarbejderrepræsentant
	Morten Lerstrup Hylleberg
	Thomas Adelskov
Revision	Vagn Ytte Larsen
	Claus Staunbjerg Thorsen
	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
	Kystvejen 29
	8000 Aarhus C
Advokat	Svend Bjerregaard
	Hans Broges Gade 2
	8100 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for ODSHERRED FORSYNINGSSERVICE 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grevinge, den 27. april 2023

Direktion:

Claus Staunbjerg Thorsen

Bestyrelse:

Mathias Hansen
Formand

Paw Pedersen
Næstformand

Allan Andersen

Jesper Høgedal

Lasse Storm Lindholt
Medarbejderrepræsentant

Majbritt Friborg Greve
Medarbejderrepræsentant

Morten Lerstrup Hylleberg

Thomas Adelskov

Vagn Ytte Larsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i ODSHERRED FORSYNINGSSERVICE A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ODSHERRED FORSYNINGSSERVICE A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 revisors 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 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 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 27. april 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Damsted Rasmussen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40021

Søren Peter Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16691

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at fungere som serviceselskab for Odsherred Vand A/S, Odsherred Spildevand A/S, Odsherred Varme A/S og Odsherred Tømning A/S, der alle er datterselskaber under Odsherred Forsyning A/S.

Alle medarbejdere i Odsherred Forsyning-koncernen er ansat i Odsherred Forsyningservice A/S. Selskabet varetager alle fællesfunktioner i koncernen.

Selskabets indtægter kommer hovedsageligt fra salg af tjenesteydelser m.v. baseret på samarbejdsaftaler mellem de tilknyttede virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på 567 t.kr. mod et overskud på 388 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 3.954 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	2022 tkr.	2021 tkr.
NETTOOMSÆTNING		48.760	36.660
Produktionsomkostninger.....		-34.003	-25.025
BRUTTORESULTAT		14.757	11.635
Administrationsomkostninger.....		-14.704	-11.424
DRIFTSRESULTAT		53	211
Finansielle indtægter.....	1	1.107	777
Finansielle omkostninger.....	2	-435	-520
RESULTAT FØR SKAT		725	468
Skat af årets resultat.....	3	-158	-130
ÅRETS RESULTAT		567	338
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		567	338
I ALT		567	338

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 tkr.	2021 tkr.
Software.....		780	848
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	780	848
Grunde og bygninger.....		8.583	8.748
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		3.519	1.348
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		37.420	18.503
Materielle anlægsaktiver.....	5	49.522	28.599
Andre værdipapirer.....		25	25
Finansielle anlægsaktiver.....	6	25	25
ANLÆGSAKTIVER.....		50.327	29.472
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		648	1.907
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		10.164	13.805
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		25	25
Andre tilgodehavender.....		761	84
Periodeafgrænsningsposter.....		461	195
Tilgodehavender.....		12.059	16.016
Likvide beholdninger.....		306	4.320
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		12.365	20.336
AKTIVER.....		62.692	49.808

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2022 tkr.	2021 tkr.
Selskabskapital.....		500	500
Overført resultat.....		3.454	2.887
EGENKAPITAL.....		3.954	3.387
Hensættelse til udskudt skat.....		285	127
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		285	127
Gæld til kreditinstitutter.....		4.954	5.261
Feriepengeindefrysning.....		1.867	1.887
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	6.821	7.148
Kortfristet del af langfristet gældsforpligtelser.....		15.305	15.295
Gæld til pengeinstitutter.....		460	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.048	3.604
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		26.323	15.001
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		175	68
Anden gæld.....		6.321	5.178
Kortfristede gældsforpligtelser.....		51.632	39.146
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		58.453	46.294
PASSIVER.....		62.692	49.808
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter	10		
Medarbejderforhold	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	500	2.887	3.387
Forslag til resultatdisponering.....		567	567
Egenkapital 31. december 2022.....	500	3.454	3.954

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

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

NOTER

			Note
	2022 tkr.	2021 tkr.	
Finansielle indtægter			1
Renter og gebyr fra kunder.....	1.107	777	
	1.107	777	
Finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til kreditinstitutter.....	363	516	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	72	4	
	435	520	
Skat af årets resultat			3
Regulering af udskudt skat.....	158	130	
	158	130	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Software	
Kostpris 1. januar 2022.....		2.161	
Tilgang.....		100	
Kostpris 31. december 2022.....		2.261	
Afskrivninger 1. januar 2022.....		1.314	
Årets afskrivninger		167	
Afskrivninger 31. december 2022.....		1.481	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....		780	
Materielle anlægsaktiver			5
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat.anlægs- aktiver under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. januar 2022.....	10.282	3.400	18.503
Tilgang.....	0	2.458	18.917
Kostpris 31. december 2022.....	10.282	5.858	37.420
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	1.534	2.052	
Årets afskrivninger	165	287	
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	1.699	2.339	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	8.583	3.519	37.420

NOTER

					Note
Finansielle anlægsaktiver				Andre værdi-papirer	6
Kostpris 1. januar 2022.....				25	
Kostpris 31. december 2022.....				25	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....				25	
Langfristede gældsforpligtelser					7
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt	
Gæld til kreditinstitutter.....	5.259	305	2.496	5.556	
Feriepengeindefrysning.....	1.867	0	1.867	1.887	
	7.126	305	4.363	7.443	
Eventualposter mv.					8
Eventualforpligtelser					
Selskabets andre eventualforpligtelser omfatte 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 kildeskatte såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for ODSHERRED FORSYNING A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					9
Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2022.					
Nærtstående parter					10
Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:					
Bestemmende indflydelse					
Odsherred Forsyning A/S, Hovedgaden 39, 4571 Grevinge, der er modervirksomhed.					
Transaktioner med nærtstående parter					
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.					

NOTER

			Note
	2022	2021	
Medarbejderforhold			
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	56	42	11

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for ODSHERRED FORSYNINGSSERVICE A/S for 2022 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt, og betaling forventes modtaget.

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.

Produktionsomkostninger

Posten indeholder omkostninger vedrørende personale, afskrivninger m.v., der afholdes for at opnå periodens omsætning.

Administrationsomkostninger

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

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.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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.

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 bortsakffelse 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50-60 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 år	0 %

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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse måles til kostpris, da kapitalandelene er unoterede.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrasket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

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 aktiver, 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 nettoaktiver måles til nettorealizationsværdi.

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

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 nettorealizationsværdien.