



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 TØMNING 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

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.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Odsherred Tømning A/S Hovedgaden 39 4571 Grevinge CVR-nr.: 31 61 65 65 Stiftet: 24. juni 2008 Kommune: Odsherred Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Susan Münster, formand Paw Pedersen, næstformand Thomas Adelskov Maj-britt Greve, medarbejderrepræsentant
Direktion	Torben Greve
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Vestre Ringgade 28 8000 Aarhus C
Advokat	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 Tømning 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

Maj-britt Greve
Medarbejderrepræsentant

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Odsherred Tømning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Odsherred Tømning 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 10 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 væsentligste aktiviteter er tømning og bortskaffelse af humane affaldsprodukter, slam og spildevand fra samletanke og bundfældningstanke i Odsherred kommune. Selskabets indtægter er baseret på brugerbetaling i form af faste tømningstilbud og eventuelle ekstraydelser i forbindelse med tømning. 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 Tømning 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 0 t.kr., og virksomhedens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 1.000 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.
NETTOOMSÆTNING	1	21.633	15.688
Produktionsomkostninger.....		-17.837	-14.050
BRUTTORESULTAT		3.796	1.638
Administrationsomkostninger.....		-3.279	-2.612
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT		517	-974
Andre driftsindtægter.....		0	49
DRIFTSRESULTAT		517	-925
Finansielle indtægter.....		12	0
Finansielle omkostninger.....	2	-898	-107
RESULTAT FØR SKAT		-369	-1.032
Skat af årets resultat.....	3	369	1.032
ÅRETS RESULTAT		0	0

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 tkr.	2022 tkr.
Grunde og bygninger.....		660	697
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		24.088	24.220
Materielle anlægsaktiver.....	4	24.748	24.917
ANLÆGSAKTIVER.....		24.748	24.917
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		237	235
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		902	6.496
Udskudte skatteaktiver.....		2.866	2.498
Andre tilgodehavender.....		5.460	4.748
Periodeafgrænsningsposter.....		160	0
Underdækning.....		6.604	5.296
Tilgodehavender.....	5	16.229	19.273
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		16.229	19.273
AKTIVER.....		40.977	44.190

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 tkr.	2022 tkr.
Aktiekapital.....		1.000	1.000
EGENKAPITAL.....		1.000	1.000
Gæld til KommuneKredit.....		19.652	22.125
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	19.652	22.125
Gæld til KommuneKredit.....		2.474	2.472
Gæld til pengeinstitutter.....		3.057	1.511
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.253	6.480
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		11.516	10.578
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		12	12
Anden gæld.....		13	12
Kortfristede gældsforpligtelser.....		20.325	21.065
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		39.977	43.190
PASSIVER.....		40.977	44.190
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter	9		
Oplysninger om usikkerhed ved going concern	10		
Medarbejderforhold	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

tkr.

Aktiekapital

Egenkapital 1. januar 2023..... 1.000

Egenkapital 31. december 2023..... 1.000

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

Ingen aktiver er tillagt særlige rettigheder

NOTER

	2023 tkr.	2022 tkr.	Note	
Nettoomsætning			1	
Tømningshåndtering.....	20.326	11.979		
Årets over-/underdækning.....	1.307	3.709		
	21.633	15.688		
Finansielle omkostninger			2	
Renteomkostninger til pengeinstitutter.....	84	90		
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	814	17		
	898	107		
Skat af årets resultat			3	
Regulering af udskudt skat.....	-369	-1.032		
	-369	-1.032		
Materielle anlægsaktiver			4	
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
tkr.	Grunde og bygninger			
Kostpris 1. januar 2023.....	1.100	35.759		
Tilgang.....	0	3.289		
Kostpris 31. december 2023.....	1.100	39.048		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	403	11.540		
Årets afskrivninger	37	3.420		
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	440	14.960		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	660	24.088		
	2023 tkr.	2022 tkr.		
Tilgodehavender med forfald senere end et år			5	
Udskudt skat.....	1.465	1.465		
	1.465	1.465		
Langfristede gældsforpligtelser			6	
	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Gæld til KommuneKredit.....	22.126	2.474	9.734	24.597
	22.126	2.474	9.734	24.597

NOTER

	Note						
Eventualposter mv.	7						
<p>Eventualforpligtelser Selskabets eventualforpligtelser i øvrigt omfatter de for branchen sædvanlige miljøforpligtelser.</p> <p>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.</p> <p>Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Odsherred Forsyning A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.</p>							
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8						
<p>Moderselskabet har stillet ubegrænset selvskyldnerkaution for datterselskabernes engagement med Danske Bank. Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2023.</p>							
Nærtstående parter	9						
<p>Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:</p> <p>Bestemmende indflydelse Odsherred Forsyning A/S, Hovedgaden 39, 4571 Grevinge, der er modervirksomhed.</p> <p>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.</p>							
Oplysninger om usikkerhed ved going concern	10						
<p>Den økonomiske situation i koncernselskabet Odsherred Varme A/S påvirker koncernens samlede kapitalberedskab og dermed også kapitalberedskabet i Odsherred Tømning 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>							
Medarbejderforhold	11						
<table border="0" style="width: 100%;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">2023</th> <th style="text-align: right;">2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:</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 Tømning A/S. Administration og drift varetages af Odsherred Forsyningservice A/S.</p>			2023	2022	Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	0	0
	2023	2022					
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	0	0					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Odsherred Tømning 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

En eventuel over-/underdækning, svarende til forskellen mellem kostpris for tømningshåndtering og de hos forbrugerne opkrævede beløb, er indregnet i balancen, enten som gæld eller som et tilgodehavende.

Årets regulering af over-/underdækning indregnes i nettoomsætningen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Nettoomsætningen omfatter fast bidrag og bidrag for tømning af samletanke samt ekstraydelser i forbindelse med tømningsordningen, og indregnes i resultatopgørelsen i takt med at ydelsen leveres.

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger til levering af spildevand til rensning, samt alle omkostninger der kan henføres til indsamling og behandling af slam samt afskrivninger på produktionsanlæg m.v.

Administrationsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. 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, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

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	Restværdi
Bygninger.....	30 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 selskaber underlagt "hvile-i-sig-selv" og derfor ikke opererer med et afkastkrav til ejerne.

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

Tilgodehavender

Selskabet har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavende 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 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 diskonterings-sats 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 aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Eventuelle udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser

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