



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 FORSYNINGSSERVICE 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 62 74 94

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 Kommune: Odsherred Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Susan Münster, formand Paw Pedersen, næstformand Thomas Adelskov Majbritt Friborg 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 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 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

Majbritt Friborg Greve
Medarbejderrepræsentant

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Odsherred Forsyningsservice A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Odsherred Forsyningsservice 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 12 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 regnskabsbrugerne 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 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.

Usikkerhed ved indregning og måling

Den økonomiske situation i koncernselskabet Odsherred Varme A/S påvirker koncernens samlede kapitalberedskab og dermed også kapitalberedskabet i Odsherred Forsyningservice 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 251 t.kr. mod et overskud på 567 t.kr. sidste år, og virksomhedens aktiver pr. 31. december 2023 udviser 121.773 og en egenkapital på 4.205 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		58.134	48.760
Produktionsomkostninger.....	1	-41.303	-34.003
BRUTTORESULTAT		16.831	14.757
Administrationsomkostninger.....	1	-16.959	-14.704
DRIFTSRESULTAT		-128	53
Finansielle indtægter.....	2	672	1.107
Finansielle omkostninger.....	3	-238	-435
RESULTAT FØR SKAT		306	725
Skat af årets resultat.....	4	-55	-158
ÅRETS RESULTAT		251	567
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		251	567
I ALT		251	567

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 tkr.	2022 tkr.
Software.....		591	780
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	591	780
Grunde og bygninger.....		8.418	8.583
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		5.364	3.519
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		50.246	37.420
Materielle anlægsaktiver.....	6	64.028	49.522
Andre værdipapirer.....		25	25
Finansielle anlægsaktiver.....	7	25	25
ANLÆGSAKTIVER.....		64.644	50.327
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		278	648
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		47.149	10.164
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		28	25
Andre tilgodehavender.....		0	761
Periodeafgrænsningsposter.....		1.435	461
Tilgodehavender.....		48.890	12.059
Likvide beholdninger.....		8.239	306
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		57.129	12.365
AKTIVER.....		121.773	62.692

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 tkr.	2022 tkr.
Aktiekapital.....		500	500
Overført resultat.....		3.705	3.454
EGENKAPITAL.....		4.205	3.954
Hensættelse til udskudt skat.....		339	285
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		339	285
Gæld til kommuneKredit.....		19.418	4.954
Feriepengeindefrysning.....		1.932	1.867
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	21.350	6.821
Gæld til kommuneKredit.....		491	15.305
Gæld til pengeinstitutter.....		0	460
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		10.148	3.048
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		70.450	26.323
Skyldigt sambeskatningsbidrag.....		175	175
Anden gæld.....		14.615	6.321
Kortfristede gældsforpligtelser.....		95.879	51.632
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		117.229	58.453
PASSIVER.....		121.773	62.692
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter	11		
Oplysninger om usikkerhed ved going concern	12		

EGENKAPITALOPGØRELSE

tkr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	500	3.454	3.954
Forslag til resultatdisponering.....		251	251
Egenkapital 31. december 2023.....	500	3.705	4.205

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

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

NOTER

	2023 tkr.	2022 tkr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	68	56	
Finansielle indtægter			2
Renter og gebyr fra kunder.....	514	1.107	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	158	0	
	672	1.107	
Finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til kreditinstitutter.....	238	363	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	0	72	
	238	435	
Skat af årets resultat			4
Regulering af udskudt skat.....	55	158	
	55	158	
Immaterielle anlægsaktiver			5
tkr.		Software	
Kostpris 1. januar 2023.....		2.261	
Kostpris 31. december 2023.....		2.261	
Afskrivninger 1. januar 2023.....		1.480	
Årets afskrivninger		190	
Afskrivninger 31. december 2023.....		1.670	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		591	
Materielle anlægsaktiver			6
tkr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. januar 2023.....	10.282	5.859	37.420
Tilgang.....	0	2.618	12.826
Kostpris 31. december 2023.....	10.282	8.477	50.246
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	1.699	2.340	0
Årets afskrivninger	165	773	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	1.864	3.113	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	8.418	5.364	50.246

NOTER

	Note
Finansielle anlægsaktiver	7
tkr.	Andre værdi- papirer
Kostpris 1. januar 2023.....	25
Kostpris 31. december 2023.....	25
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	25
Langfristede gældsforpligtelser	8
	31/12 2023 gæld i alt
	Afdrag næste år
	Restgæld efter 5 år
	31/12 2022 gæld i alt
Gæld til kommuneKredit.....	19.909
Feriepengeindfrysning.....	1.932
	491
	0
	17.278
	20.259
	21.841
	491
	17.278
	22.126
Eventualposter mv.	9
Eventualforpligtelser	
Selskabets andre 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 Odsherred Forsyning A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10
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.	
Nærtstående parter	11
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****Oplysninger om usikkerhed ved going concern****12**

Den økonomiske situation i koncernselskabet Odsherred Varme A/S påvirker koncernens samlede kapitalberedskab og dermed også kapitalberedskabet i Odsherred Forsyningservice 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Odsherred Forsyningsservice 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.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

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 personale, kontorlokaler samt afskrivning på aktiver mv., 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 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

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.

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.

Finansielle anlægsaktiver

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

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 fratrukket 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

Selskabet har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansille tilgodehavender valgt IAS 39 Finansielle instrumenter: Indregning og måling.

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 på værdiforringelse. De objektive indikatorer, som anvendes på 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 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

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 nettorealizationsværdien.