

Årsrapport for 2015

Renseanlægget Hunseby Strand ApS

cvr.nr. 33 03 74 81



Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
den 27/4-2015



Dirigent
Erik Rex Christensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
PÅTEGNINGER.....	1
Ledespåtegning.....	1
Den uafhængige revisors erklæringer.....	2
LEDELSESBERETNING.....	4
Selskabsoplysninger	4
Beretning.....	5
ÅRSREGNSKAB	7
Resultatopgørelse 1. januar – 31. december.....	7
Balance pr. 31. december	8
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter	11
Regnskabspraksis	14
Regnskabsgrundlag.....	14
Resultatopgørelsen.....	15
Balancen.....	16



PÅTEGNINGER

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for Renseanlægget Hunseby Strand ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som den omhandler, og beskriver selskabets væsentlige risici og usikkerhedsfaktorer.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nakskov, den 26/9 -2016

Direktion


Mette Obel Jepsen
Direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Renseanlægget Hunseby Strand ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Renseanlægget Hunseby Strand ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 fejlinformationen skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, som er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.



Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015, samt at resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 er i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 26/4 -2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Per Timmermann
Statsautoriseret revisor

Michael Kruse Bak
Statsautoriseret revisor



LEDELSESBERETNING

Selskabsoplysninger

Selskabet

Renseanlægget Hunseby Strand ApS
Stavangervej 13
4900 Nakskov

cvr.nr. 33 03 74 81

Tlf.nr.: 72 30 11 11

Regnskabsperiode: 1. januar – 31. december

Stiftet: 1. januar 2010

Hjemstedskommune: Lolland

Direktion

Mette Obel Jepsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Advokat

Bech-Bruun
Langelinie Allé 35
2100 København Ø.

Pengeinstitut

Nykredit
Langgade 10
4800 Nykøbing F.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernårsrapporten for moderselskabet
Lolland Energi Holding A/S.

Beretning

Årsrapporten for Renseanlægget Hunseby Strand ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er modtagelse og behandling af spildevand fra de to ejerselskaber Guldborgsund Spildevand A/S og Lolland Spildevand A/S, herunder løbende vedligeholdelse af rensesanlægget Hunseby Strand. Personalet udlejes fra Lolland Forsyning A/S.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 6 mio.. Underskuddet skyldes straksafskrivninger på aktiver tidligere anvendt til gasproduktion.

Afholdte udgifter til drift, administration og anlægsinvesteringer er afregnet til Guldborgsund Spildevand A/S og Lolland Spildevand A/S i overensstemmelse med indgået aftale. Afholdte udgifter er afregnet mellem ejerselskaberne i forhold til tilførte spildevandsmængder. Ledelsen har valgt ikke at opkræve mere end de faktiske afholdte omkostninger og afholdte anlægsinvesteringer.

Lovgrundlag og indtægter

Selskabets hovedaktivitet er reguleret af en række love bl.a. lov om vandforsyning og vandsektorloven. Selskabet er i lovens forstand et alment spildevandsanlæg, hvilket bl.a. indebærer, at selskabet er underlagt forsyningspligt.

Forsyningssekretariatet har udmeldt afgørelse om selskabets prisloft for 2015. Selskabet har i 2015 været pålagt et effektiviseringskrav på DKK 349.283. Selskabet opkræver alene de faktiske omkostninger og anlægsinvesteringer.

Takstmæssig over-/underdækning

Selskabet har en periodiseret overdækning på DKK 3,2 mio.. Denne overdækning skal ses i relation til de 2 ejerselskaber, idet selskabet ikke har direkte kunder.

Skattemæssige indgangsværdier

SKAT rejste i 2010 et større antal principielle sager vedrørende opgørelsen af de skattemæssige indgangsværdier af de materielle anlægsaktiver i vand- og spildevandsektoren.

Selskabet er ikke direkte involveret i en sag, men det kan ikke udelukkes, at det endelige udfald af de rejste sager kan få en effekt for selskabet.



Finansielle risici

Selskabet er ikke berørt af særlige finansielle risici, udover forekomne risici indenfor branchen som selskabet opererer i.

Strategi og målsætninger

Selskabet har udarbejdet en langsigtet investerings- og vedligeholdelsesplan med fokus på effektivisering og driftssikkerhed. Strategien har været, at anlægget skulle drives uden fast bemanning. Der har efter realiseringen af strategiplanen vist sig en række komplikationer, som ledelsen i den kommende periode vil søge at løse.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Det udmeldte prisloft for 2016 udgør DKK 11,6 mio.. Selskabet er i 2016 pålagt individuelle effektiviseringskrav på DKK 303.824.

Resultat før skat forventes at udgøre DKK 0. i 2016

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.



ÅRSREGNSKAB

Resultatopgørelse 1. januar – 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Nettoomsætning	1	7.270.879	7.873.016
Andre driftsindtægter		11.356	56.615
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-39.014	-87.832
Andre eksterne omkostninger		-5.087.356	-5.750.619
Bruttoresultat		2.155.865	2.091.180
Af- og nedskrivning af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-9.825.149	-2.098.017
Resultat før finansielle poster		-7.669.285	-6.837
Finansielle indtægter		877	10.311
Finansielle omkostninger		-3.543	-3.474
Resultat før skat		-7.671.951	0
Skat af årets resultat		1.687.829	0
Årets resultat		-5.984.122	0
Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Overført til resultat		-5.984.122	0



Balance pr. 31. december

AKTIVER

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		DKK	DKK
Grunde og bygninger		9.961.070	10.997.491
Produktionsanlæg		32.171.604	38.976.198
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		66.441	83.693
Materielle anlægsaktiver under opførelse		932.320	991.195
Materielle anlægsaktiver	3	<u>43.131.436</u>	<u>51.048.577</u>
ANLÆGSAKTIVER		<u>43.131.436</u>	<u>51.048.577</u>
Råvarer og hjælpematerialer		77.844	116.858
Varebeholdninger	4	<u>77.844</u>	<u>116.858</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		636.807	85.328
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	2.031.870
Udskudt skatteaktiv		2.080.402	392.573
Andre tilgodehavender		0	58.304
Tilgodehavender		<u>2.717.209</u>	<u>2.568.075</u>
Likvide beholdninger		<u>2.011.052</u>	<u>142.923</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER		<u>4.806.105</u>	<u>2.827.856</u>
AKTIVER		<u>47.937.541</u>	<u>53.876.433</u>



Balance pr. 31. december
PASSIVER

	<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		DKK	DKK
Selskabskapital		100.000	100.000
Overført resultat		43.143.608	49.127.730
EGENKAPITAL	5	43.243.608	49.227.730
Leverandør af varer og tjenesteydelser		567.013	429.200
Gæld til tilknyttede virksomheder		477.838	273.580
Anden gæld		413.507	490.246
Periodiseret overdækning		3.235.575	3.455.677
Kortfristede gældsforpligtelser		4.693.933	4.648.703
GÆLDSFORPLIGTELSE		4.693.933	4.648.703
PASSIVER		47.937.541	53.876.433
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Nærtstående parter og ejerforhold	7		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført re- sultat</u>	<u>I alt</u>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	100.000	49.127.730	49.227.730
Årets resultat	0	-5.984.122	-5.984.122
Egenkapital 31. december	<u>100.000</u>	<u>43.143.608</u>	<u>43.243.608</u>



Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
1. Nettoomsætning		
Faktureret omsætning til Guldborgsund Spildevand A/S	2.663.888	2.601.991
Faktureret omsætning til Lolland Spildevand A/S	4.386.889	5.050.923
Øvrige indtægter	10.000	0
Reguleret overdækning	220.102	220.102
	<u>7.270.879</u>	<u>7.873.016</u>

Fakturering i 2015 er sket på baggrund af tilledte spildevandsmængder fra de to selskaber:

Lolland Spildevand A/S	62%
Guldborgsund Spildevand A/S	38%

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	DKK	DKK
2. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Bygninger	1.036.421	222.543
Produktionsanlæg og maskiner	8.782.404	1.860.207
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.324	15.267
	<u>9.825.149</u>	<u>2.098.017</u>



3. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	11.879.838	49.258.019	186.909	991.195	62.315.961
Tilgang i årets løb	0	0	0	1.908.009	1.908.009
Afgang i årets løb	0	0	0	0	0
Overførsler i årets løb	0	1.966.883	0	-	0
Kostpris 31. december	<u>11.879.838</u>	<u>51.224.902</u>	<u>186.909</u>	<u>1.966.883</u> <u>932.320</u>	<u>64.223.970</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	882.347	10.281.822	103.216	0	11.267.385
Årets afskrivninger	1.036.421	8.771.476	17.252	0	9.825.149
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.918.768</u>	<u>19.053.298</u>	<u>120.468</u>	<u>0</u>	<u>21.092.534</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>9.961.070</u>	<u>32.171.604</u>	<u>66.441</u>	<u>932.320</u>	<u>43.131.436</u>
Afskrives over	<u>50-75 år</u>	<u>10-60 år</u>	<u>3-100 år</u>		



4. Varebeholdning

	2015	2014
	DKK	DKK
Råvare og hjælpemidler	77.844	116.858
	<u>77.844</u>	<u>116.858</u>

5. Egenkapital

Anpartskapitalen består af 100 anparter á nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Selskabets virksomhed er underlagt lov om vandsektorlovens organisering og økonomiske forhold (Vandsektorloven), spildevandsplaner og betalingsvedtægter. Ifølge loven skal selskabets økonomi hvile i sig selv, således at en eventuel kapitaldannelse (overskud gennem effektivisering) ikke kan udloddes til ejerne, men forudsættes at forblive i sektoren. Som følge af restriktioner i vandsektorloven kan ejeren således ikke frit råde over den regnskabsmæssige opgjorte egenkapital.

6. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Renseanlægget Hunseby Strand ApS har indgået en aftale med Lolland Forsyning A/S om køb af administrative ydelser og leje af medarbejdere.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Lolland Energi Holding A/S er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens sambeskattede selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Der påhviler ikke selskabet væsentlige økonomiske forpligtelser udover de i balancen indregnede forpligtelser.

7. Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

Køb af ydelser fra Lolland Forsyning A/S er sket på baggrund af kostprismodel i henhold til Vandsektorloven.

Herudover har der ikke i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner, været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, væsentlige kapitalejere, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Renseanlægget Hunseby Strand ApS for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapport for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.



Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter. Dog indeholder nettoomsætningen rensningsafgiften, som er afhængig af forureningsgraden.

Nettoomsætningen indeholder desuden årets ændring i regulatorisk over- og underdækning.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger til vedligeholdelse af rensesanlægget samt forbrug af hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder produktionsomkostninger såsom elforbrug, kemikalier, bortskaffelse af samt øvrige produktionsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, samt avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter og lignende finansielle poster.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Kostprisen er i forbindelse med etablering af selskabet fastsat til regulatoriske POLKA-værdier i overensstemmelse med principperne i prislofts bekendtgørelsen til Vandsektorloven.

Materielle anlægsaktiver anskaffet efter 1. januar 2010 måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

- | | |
|---|----------|
| • Bygninger | 50-75 år |
| • Produktionsanlæg og maskiner | 10-60 år |
| • Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-100 år |

Der foretages ikke afskrivninger på grunde.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

For aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer særskilte pengestrømme, vurderes nedskrivningsbehov for den gruppe aktiver, hvortil de kan henføres.



Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Netto-realisationsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmie, abonnementer og renter.

Regulatorisk over-/underdækning

Regulatorisk overdækning

Regulatorisk overdækning som i de kommende år skal afregnes til forbrugerne over vandafledningsafgiften indregnes i balancen som en gældsforpligtelse i posten "Regulatorisk overdækning".

Regulatorisk underdækning

Takstmæssig underdækning vedrørende tidligere år, som i de kommende år kan indregnes i balancen under andre tilgodehavender i særskilt post "Regulatorisk underdækning" til en værdi svarende til det beløb, som ledelsen forventer, vil blive opkrævet i de kommende år.

Regulatorisk underdækning indeholder desuden årets periodiserede underdækning som følge af forskelle mellem regnskabspraksis i årsregnskabet og regnskabspraksis i reguleringsregnskabet.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på baggrund af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.