

ALM. BRAND PIA A/S

Årsrapport 2022

Alm. Brand Pia A/S | Midtermolen 7
2100 København Ø | CVR-nr. 41 80 06 31

Indhold

| | |
|---|----------------------|
| 2 | Selskabsoplysninger |
| 3 | Ledelsesberetning |
| 4 | Ledelsespåtegning |
| 5 | Revisionspåtegninger |
| 7 | Resultatopgørelse |
| 7 | Balance |
| 8 | Noter |

Selskabsoplysninger

Bestyrelse

Andreas Ruben Madsen, formand

Kim Bai Wadstrøm, næstformand

Tue Klitgaard Christensen

Direktion

Danielle Tindbæk, Adm. direktør

Intern revision

Koncernrevisionschef Morten Bendtsen

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Adresse

Alm. Brand PIA A/S

Midtermolen 7

2100 København Ø

Telefon 35 47 35 47

Internet: www.almbrand.dk

E-mail: almbrand@almbrand.dk

Ledelsesberetning

Aktivitet

Selskabets formål er at drive inkasso- og investeringsvirksomhed samt anden virksomhed, der er beslægtet hermed. Selskabet blev oprettet pr. 29. oktober 2020. Første regnskabsår omfattede perioden 29. oktober 2020 til 31. december 2021.

Økonomiske forhold

Årets resultat blev på 23,5 mio.kr. efter skat mod 45,6 mio.kr. i foregående regnskabsperiode, hvilket er tilfredsstillende.

Bruttoresultatet udgør 18,3 mio.kr., hvilket er et fald på 8,6 mio.kr. i forhold til foregående regnskabsperiode, og der er samlede personaleomkostninger på 8,5 mio.kr. Renteindtægter udgør 10,7 mio.kr, hvilket er 1,3 mio.kr. lavere end sidste periode og består primært af renteindtægter på pantebrevsbeholdning. Der er i regnskabsperioden kursreguleringer på 9,8 mio.kr. mod 28,7 mio.kr. i sidste periode.

Finansielle aktiver udgør 75,8 mio.kr. og består af pantebreve. De likvide beholdninger udgør 44,8 mio.kr. Egenkapitalen udgør ved regnskabsårets afslutning 109,5 mio.kr. mod 186,0 mio.kr. ultimo 2021.

Gældsforpligtelserne består primært af skyldig skat og anden gæld.

VÆSENTLIGE BEGIVENHEDER

Ændringer i bestyrelsen

Rasmus Werner Nielsen udtrådte af bestyrelsen for Alm. Brand PIA A/S pr. 1. august 2022, og Tue Klitgaard Christensen er indtrådt i stedet.

Ændringer i direktionen

Kjeld Garlov fratrådte stillingen som administrerende direktør den 1. august 2022. Benjamin Juul Johansen

tiltrådte som administrerende direktør den 1. august 2022 og fratrådte den 28. november 2022. Danielle Tindbæk tiltrådte som administrerende direktør den 28. november 2022.

Udbytte

Der er udbetalt ordinært udbytte for 2021 på 100 mio.kr. Der er foreslået udbytte for 30 mio. kr. for 2022.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

I perioden fra balancedagen til årsrapportens godkendelse er der ikke indtrådt forhold, som vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten væsentligt.

Forventninger

For året 2023 forventes et overskud i niveauet 20 mio.kr.

Påvirkning på det eksterne miljø

Alm. Brand PIA A/S er en del af Alm. Brand-koncernen, der har udarbejdet en CSR-rapport, der kan hentes på koncernens hjemmeside.

Koncernforhold

Selskabet er et 100 % ejet datterselskab af Alm. Brand A/S, København og indgår i koncernregnskabet for denne koncern.

Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 for Alm. Brand PIA A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt 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.

DIREKTION

København, den 27. februar 2023

Danielle Tindbæk
Adm. direktør

BESTYRELSE

København, den 27. februar 2023

Andreas Ruben Madsen
Formand

Kim Bai Wadstrøm
Næstformand

Tue Klitgaard Christensen

Revisionspåtegning

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Alm. Brand PIA A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Alm. Brand PIA A/S for perioden 1. januar – 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 perioden 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 for 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 virksomhedens 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 revisionshandling, 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.

Revisionspåtegning

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 virksomhedens 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 konklusion 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 den øverste ledelse om bl.a. 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.

København, den 27. februar 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Lars Rhod Søndergaard
statsaut. revisor
mne28632

Thomas Hjortkjær Petersen
statsaut. revisor
mne33748

Resultatopgørelse

| 1.000 kr. | Note | 2022 | 29/10 2020- 31/12 2021 |
|---------------------------------|-------------|---------------|-----------------------------------|
| Bruttoresultat | | 18.337 | 26.874 |
| Personaleomkostninger | 1 | -8.498 | -8.289 |
| Andre finansielle indtægter | | 10.704 | 12.038 |
| Øvrige finansielle omkostninger | | -249 | -828 |
| Kursreguleringer | 2 | 9.814 | 28.663 |
| Resultat før skat | | 30.108 | 58.458 |
| Skat | | -6.624 | -12.861 |
| Årets resultat | | 23.484 | 45.597 |
| <i>Fordeles således</i> | | | |
| Foreslået udbytte | | 30.000 | 100.000 |
| Overført resultat | | -6.516 | -54.403 |
| Årets resultat | | 23.484 | 45.597 |

Balance

| 1.000 kr. | Note | 2022 | 2021 |
|---|-------------|----------------|----------------|
| AKTIVER | | | |
| Finansielle aktiver | | | |
| Obligationer | | 0 | 69.400 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 3 | 75.464 | 80.294 |
| Finansielle aktiver i alt | | 75.464 | 149.694 |
| Kortfristede aktiver | | | |
| Andre tilgodehavender | | 23.852 | 27.390 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 685 | 1.062 |
| Kortfristede aktiver i alt | | 24.537 | 28.453 |
| Likvide beholdninger | | 44.769 | 31.854 |
| Aktiver i alt | | 144.770 | 210.001 |
| PASSIVER | | | |
| Egenkapital | | | |
| Aktiekapital | | 400 | 400 |
| Overført overskud | | 79.081 | 85.597 |
| Foreslået udbytte | | 30.000 | 100.000 |
| Egenkapital i alt | | 109.481 | 185.997 |
| Kortfristede gældforpligtelser | | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 4 | 1.677 | 1.365 |
| Selskabsskat | | 6.624 | 12.861 |
| Anden gæld | | 26.988 | 9.778 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 35.288 | 24.004 |
| Passiver i alt | | 144.770 | 210.001 |
| Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser | 5 | | |
| Koncerninterne transaktioner | 6 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 | | |

Egenkapitalopgørelse

| 1.000 kr. | Selskabs- kapital | Overført resultat | Foreslået udbytte | Total |
|--|------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------|
| Indbetaling af stiftelseskapital den 29. oktober 2020 | 400 | | | 400 |
| Egenkapitalbevægelser | | | | |
| Kapitalforhøjelse den 23. november 2020 | | 140.000 | | 140.000 |
| Årets resultat | | -54.403 | 100.000 | 45.597 |
| Egenkapitalbevægelser i alt | 0 | 85.597 | 100.000 | 185.597 |
| Egenkapital pr. 31. december 2021 | 400 | 85.597 | 100.000 | 185.997 |
| Egenkapital pr. 1. januar 2022 | 400 | 85.597 | 100.000 | 185.997 |
| Egenkapitalbevægelser | | | | |
| Årets resultat | | -6.516 | 30.000 | 23.484 |
| Udbetalt udbytte | | | -100.000 | -100.000 |
| Egenkapitalbevægelser i alt | 0 | -6.516 | -70.000 | -76.516 |
| Egenkapital pr. 31. december 2022 | 400 | 79.081 | 30.000 | 109.481 |

Noter

| 1.000 kr. | 2022 | 29/10 2020- 31/12 2021 |
|-----------|------|---------------------------|
|-----------|------|---------------------------|

NOTE 1 Personalemkostninger

| | | |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Fast løn | -5.780 | -5.951 |
| Pension | -814 | -734 |
| Andre omkostninger | -1.904 | -1.605 |
| Personalemkostninger i alt | -8.498 | -8.289 |

| | | |
|----------------------------------|----|----|
| Gennemsnitlig antal medarbejdere | 12 | 11 |
|----------------------------------|----|----|

Den administrerende direktør og bestyrelsen aflønnes ikke særskilt.

NOTE 2 Kursreguleringer

| | | |
|-------------------------------|--------------|---------------|
| Kursreguleringer obligationer | 0 | -177 |
| Kursreguleringer øvrige | 9.814 | 28.841 |
| Kursreguleringer i alt | 9.814 | 28.663 |

NOTE 3 Andre værdipapirer og kapitalandele

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 75.464 | 80.294 |
|--|---------------|---------------|

Pantsikret udlån indeholder pantebreve, som opgøres ved brug af en værdiansættelsesmodel, der beregner nutidsværdien af de forventede fremtidige pengestrømme. Værdien tilbagediskonteres med summen af en risikofri rente og et afkastkrav tillagt et risikotillæg under hensyntagen til pantebrevets placering i prioritetsrækken og ejendomsypen. Afkastkrav inkl. risikotillæg er fastsat i intervaller med 2,75%-6,25%. Der henvises i øvrigt til anvendt regnskabspraksis.

Udvikling i niveau 3 finansielle instrumenter

| | | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Regnskabsmæssig værdi primo | 80.294 | 0 |
| Tilgang | 4.311 | 123.412 |
| Afgang | -23.840 | -61.190 |
| Realiseret kursreguleringer | 5.795 | 6.250 |
| Urealiseret kursreguleringer | 8.904 | 11.823 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 75.464 | 80.294 |

| | | |
|---|--------|--------|
| Kursreguleringer indregnet i resultatopgørelsen | 14.699 | 18.072 |
|---|--------|--------|

NOTE 4 Gæld til tilknyttede virksomheder

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Gæld til Alm. Brand Forsikring A/S | 1.677 | 1.365 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder ultimo | 1.677 | 1.365 |

Noter

NOTE 5 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser

Alm Brand PIA A/S indgår i en dansk sambeskatning med Alm. Brand A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter solidarisk sammen med de øvrige sambeskattede koncernselskaber for det samlede afgiftstilsvar indtil selskabet udtræder af sambeskatningskredsen. Sambeskatningskredsens nettoforpligtelse overfor SKAT fremgår af administrationselskabets koncernregnskab. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

NOTE 6 Koncerninterne transaktioner

Der er indgået en optionsaftale mellem Alm. Brand PIA og Alm. Brand Forsikring, hvor Alm. Brand PIA har den underliggende kreditrisiko på Alm. Brand Forsikrings pantebreve.

Den samlede dagsværdi af pantebrevsbeholdningen i Alm. Brand Forsikring udgjorde 358 mio.kr. ultimo 2022 mod 501 mio.kr ultimo 2021, hvilket vil være den maksimale eksponering. Eksponeringen udgør et mindre beløb, da Alm. Brand PIA ved eventuelle tilbagekøb også modtager sikkerheder i fast ejendom. Alm. Brand PIA indregner værdien af optionsaftalen under andre passiver.

Der er indgået en administrationsaftale mellem Alm. Brand PIA og Alm. Brand Forsikring omkring håndtering af pantebrevsporteføljen. I 2022 har PIA modtaget et administrationshonorar på 2,8 mio.kr. mod 3,5 mio.kr. i 2021 samt en optionspræmie på 8,9 mio.kr. mod 12,2 mio.kr. i 2021. Optionen har en negativ markedsværdi på 0,9 mio.kr. pr. 31. december 2022.

Alm. Brand PIA er et 100% ejet datterselskab af Alm. Brand A/S og indgår i koncernregnskabet for denne koncern.

Noter

NOTE 7 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Alm. Brand PIA A/S er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B (med tilvalg af enkelte regler i klasse C).

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

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. I resultatopgørelsen indregnes endvidere alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser.

Aktiver indregnes i balance, 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 forpligtelsen 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 eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta. Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger vedrører husleje, kontorhold mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter der vedrører arbejdet med at vedligeholde og udbygge pantebrevsbeholdningen. Derudover indeholder regnskabsposterne også de direkte indtægter og omkostninger der er forbundet med selskabets inkassovirksomhed.

Bruttofortjeneste / Bruttotab

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i Alm. Brand koncernen, hvor Alm. Brand A/S fungerer som administrationselskab.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Balancen

Finansielle aktiver

Pantebreve måles til dagsværdi såvel ved første indregning som efterfølgende. Beregningen af dagsværdien foretages på baggrund af en model, hvor værdiansættelsen beregnes som de forventet fremtidige pengestrømme tilbagediskonteret til nutidsværdi. I modellen skelnes der mellem "restante" og "ikke restante" pantebreve.

I beregningen af pantebreve uden restance anvendes de forventede pengestrømme i pantebrevets løbetid, der tilbagediskonteres med summen af den risikofrie rente og et afkastkrav tillagt et risikotillæg under hensyntagen til pantebrevets placering i prioritetsrækken og ejendomsstype.

Hvis pantebrevet bliver restant, beregnes markedsværdien ud fra en sandsynlighed for nedbrud, dvs. at den bagvedliggende ejendom skal tvangsrealiseres. Sandsynligheden for nedbrud stiger med antallet af restancedage. Ved mere end 120 restancedage beregnes markedsværdien med 50% sandsynlighed for, at pantebrevet afvikles over den kontraktuelle løbetid og 50% sandsynlighed for, at den pantsatte ejendom tvangsrealiseres.

De pantsatte ejendomme værdiansættes både ud fra en offentlig vurdering og en intern vurdering af ejendommene.

Noter

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger og tilgodehavende renter vedrørende det efterfølgende regnskabsår.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Gældsforpligtelser

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