
Ærø Forsyning A/S

Industrivej 6, 5960 Marstal

Årsrapport for 2022

CVR-nr. 42 47 78 93

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 2 /5 2023

Jesper Teilman Andersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Ærø Forsyning A/S.

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Marstal, den 28. marts 2023

Direktion

Jesper Teilman Andersen
adm. direktør

Bestyrelse

Bent Juul Sørensen
formand

Karin Schwartz Thumilaire
næstformand

Inga Birgitte Blom Thomas

Ole Steensberg Øgelund

Jørgen Friis

Poul Petersen

Agnete la Cour

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ærø Forsyning A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Ærø Forsyning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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.

Odense, den 28. marts 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Dalager
statsautoriseret revisor
mne26745

Mette Plambech
statsautoriseret revisor
mne34162

Selskabsoplysninger

Selskabet

Ærø Forsyning A/S
Industrivej 6
5960 Marstal

CVR-nr.: 42 47 78 93
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Ærø

Bestyrelse

Bent Juul Sørensen, formand
Karin Schwartz Thumilaire, næstformand
Inga Birgitte Blom Thomas
Ole Steensberg Øgelund
Jørgen Friis
Poul Petersen
Agnete la Cour

Direktion

Jesper Teilman Andersen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal
5230 Odense M

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i selskaber, der driver forsyningsvirksomhed i forbindelse med spildevand og vand og dermed beslægtede aktiviteter samt selskaber der varetage affaldsaktiviteter og varetager dermed beslægtede aktiviteter, herunder levere administrations- og driftsydelser til forsyningsvirksomheder. Selskabet skal medvirke til at sikre, at datterselskaberne driver effektiv forsyningsvirksomhed, som fremmer samfundsøkonomisk og miljøvenlig anvendelse af energi, høj forsyningsikkerhed og grøn omstilling.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på TDKK 3.631, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på TDKK 252.506.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen og moderselskabets resultat anses for tilfredsstillende.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold i 2022 for selskaberne i koncernen er beskrevet nedenfor:

Ærø Forsyning A/S:

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Året har fortsat været præget af selskabsdannelserne og at organisere ressourcer og materiel til at understøtte driftsselskabernes opgaver. For at optimere det interne ressourceforbrug, er det fortsat et fokusområde at holde et højt serviceniveau på kundebetjeningen i tæt samarbejde med driftsorganisationen.

Administrativt er det nye økonomistyringssystem implementeret.

Ærø Vand A/S:

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

I drikkevand har året budt på flere mindre projekter og større planlægningsopgaver.

Opmåling af ledningsnettet er igangsat, så kravene til det nye LER 2.0, som træder i kraft 01. juli 2023 opfyldes.

Der er indkøbt digitale fjernaflæste vandmålere, så den enkelte borger bl.a. kan overvåge vandforbruget med en APP.

I spildevand har man i 2022 gennemført en større anlægsinvestering.

Ledelsesberetning

Der er i 2022 saneret overfladevandedninger i Bregninge, der er udført efter No-Dig/strømpeforings metoden. Ledningen er renoveret for at undgå fremtidige sammenbrud og sætninger.

Ærø Affald A/S:

Årets resultat anses i henhold til et "hvile-i-sig-selv" princip for tilfredsstillende.

Året har fortsat været præget af selskabsdannelsen og overdragelse af alle administrative opgaver på hele affaldsområdet til Ærø Forsyning.

Kørsel af dagrenovation har været i udbud og den nye kontrakt påbegyndes den 01. januar 2023.

Indkøb af nye beholdere og udrulning har været i udbud.

Ombygning af komprimatorstation med nyt rangersystem og nye pendel containere.

Etablering af ny omlastestation for Kildesorteret Organisk Dagrenovation.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er på niveau med den af ledelsen forventede udvikling.

Forskning og udvikling

Deltagelse i Miljøteknologisk udviklings- og demonstrationsprogram (MUDP) for fjernelse af DMS i udvidet vandbehandlingsanlæg på vandværket.

Miljøforhold

Ærø Vand har i 2022 overholdt grænseværdierne for vandkvaliteten ved levering af drikkevand til forbrugerne. Kontinuerligt og struktureret arbejdes der med lokalisering og begrænsning af vandspild i forsyningsområdet.

I 2022 er der behandlet spildevand på samtlige af spildevands renseanlæg under overholdelse af krav til udledningen.

Der er udarbejdet miljøredegørelse for Ærø Forsyning's Affaldsanlæg - deponi og genbrugsplads.

Ledelsesberetning

Forventninger til fremtiden

Den af Ærø Kommune udarbejdede spildevandsplan gældende for perioden 2017-21 sætter rammerne for arbejdet med spildevand. Tilsvarende sætter den kommunale Vandforsyningsplan 2017-29 samt Indsatsplanen for grundvandsbeskyttelse rammerne for vand.

For Ærø Affald sættes rammerne for det fremtidige arbejde af affaldsplanen vedtaget af Ærø Kommune.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022 TDKK	2021 TDKK
Nettoomsætning		6.538	3.620
Bruttoresultat		6.538	3.620
Administrationsomkostninger	1	-6.488	-3.620
Resultat af ordinær primær drift		50	0
Resultat før finansielle poster		50	0
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		3.613	3.590
Finansielle indtægter	2	1	0
Finansielle omkostninger	3	-28	0
Resultat før skat		3.636	3.590
Skat af årets resultat		-5	0
Årets resultat		3.631	3.590

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.202	0
Overført resultat	-3.571	3.590
	3.631	3.590

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2022 TDKK	2021 TDKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	4	252.489	248.876
Kapitalandele i associerede virksomheder		10	10
Finansielle anlægsaktiver		252.499	248.886
Anlægsaktiver		252.499	248.886
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		322	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	3
Andre tilgodehavender		0	2
Periodeafgrænsningsposter		14	15
Tilgodehavender		336	20
Likvide beholdninger		1.689	1.517
Omsætningsaktiver		2.025	1.537
Aktiver		254.524	250.423

Balance 31. december

Passiver

	Note	2022 TDKK	2021 TDKK
Selskabskapital		10.500	10.500
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		7.202	0
Overført resultat		234.804	238.376
Egenkapital		252.506	248.876
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40	211
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.485	987
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		5	0
Anden gæld		488	349
Kortfristede gældsforpligtelser		2.018	1.547
Gældsforpligtelser		2.018	1.547
Passiver		254.524	250.423
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		
Anvendt regnskabspraksis	6		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>	<u>TDKK</u>
Egenkapital 1. januar	10.500	0	238.375	248.875
Årets resultat	0	7.202	-3.571	3.631
Egenkapital 31. december	10.500	7.202	234.804	252.506

Noter til årsregnskabet

	2022 TDKK	2021 TDKK
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	4.052	3.077
Pensioner	598	494
Andre omkostninger til social sikring	60	49
Andre personaleomkostninger	16	0
	4.726	3.620
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Administrationsomkostninger	4.726	3.620
	4.726	3.620
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	8	7
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	1	0
	1	0
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	28	0
	28	0
4 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	245.286	0
Tilgang i årets løb	0	245.286
Kostpris 31. december	245.286	245.286
Værdireguleringer 1. januar	3.590	0
Årets resultat	3.613	3.590
Værdireguleringer 31. december	7.203	3.590
Regnskabsmæssig værdi 31. december	252.489	248.876

Noter til årsregnskabet

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ærø Vand A/S	Ærø	10.000	100%	251.201	3.613
Ærø Affald A/S	Ærø	10.000	100%	2.353	0

Noter til årsregnskabet

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2022.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør TDKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ærø Forsyning A/S for 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2022 er aflagt i TDKK.

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.

Hvile-i-sig-selv princippet

Over-/underdækning

Selskabet er underlagt det særlige hvile-i-sig-selv princip. Princippet medfører, at årets drift i henhold til vandsektorloven tilstræbes at give hverken over- eller underdækning, og at over- eller underdækningen skal tilbagebetales henholdsvis opkræves hos kunderne ved indregning i de efterfølgende års priser. Den akkumulerede regulatoriske over- eller underdækning er udtryk for et mellemværende med vandselskabets kunder og indregnes i balancen under gældsforpligtelser eller tilgodehavender.

Omregning af 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 finansiel post.

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resultater den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Serviceydelse indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administrative funktioner, herunder kundeadministration og information, administrativ it, revision, kontorhold, afskrivninger vedrørende aktiver der benyttes til administration, inkassobehandling og tab på tilgodehavender.

Afskrivninger

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Skat af årets resultat

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.

Balancen

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posterne ”Kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Kapitalandele i associerede virksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne og de associerede virksomheder.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender IAS 39.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.