

Wind 1 A/S
Holgersgade 1
7900 Nykøbing M
CVR-nr. 27920918

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25.04.2017

Dirigent

Navn: Peter Dahl Jakobsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	7
Balance pr. 31.12.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Wind 1 A/S
Holgersgade 1
7900 Nykøbing M

CVR-nr.: 27920918
Hjemsted: Morsø
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 96703000
Telefax: 96703099
E-mail: info@wind1.dk

Bestyrelse

Henrik Heide Ottosen, formand
Peter Øgaard Pedersen
Henrik Lyngs Andersen
Jørgen Bendsen Poulsen
Mogens Poulsen
Peter Dahl Jakobsen

Direktion

Peter Dahl Jakobsen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dokken 8
Postbox 200
6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Wind 1 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing M, den 25.04.2017

Direktion

Peter Dahl Jakobsen
administrerende direktør

Bestyrelse

Henrik Heide Ottosen
formand

Peter Øgaard Pedersen

Henrik Lyngs Andersen

Jørgen Bendsen Poulsen

Mogens Poulsen

Peter Dahl Jakobsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Wind 1 A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Wind 1 A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 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. Fejlinformation 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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, bedviste 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Esbjerg, den 25.04.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Henrik Harbo Andersen

statsautoriseret revisor

Stig Petersen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at udvikle, sælge, opkøbe og yde rådgivning om vindmøller og vindmølleprojekter samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 18.855 t.kr. Egenkapitalen udgør 16.549 t.kr. pr. 31.12.2016

Årets resultat er væsentligt påvirket af en nedskrivning på et enkelt vindmølle projekt. Der er i marts 2017 fra politisk side sået så betydelig tvivl om det pågældende projekts gennemførelse, at selskabet har valgt at nedskrive værdien af projektet til 0 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(3.768.426)	(4.817.437)
Personaleomkostninger	1	(5.523.105)	(6.775.673)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(162.951)</u>	<u>(128.617)</u>
Driftsresultat		(9.454.482)	(11.721.727)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.083.692)	(539.156)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(8.033.871)	14.250.618
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		156.829	248.394
Andre finansielle indtægter		0	258.320
Andre finansielle omkostninger		<u>(134.575)</u>	<u>(510.383)</u>
Resultat før skat		(18.549.791)	1.986.066
Skat af årets resultat	3	<u>(305.071)</u>	<u>2.816.021</u>
Årets resultat		(18.854.862)	4.802.087
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		0	25.000.000
Overført resultat		<u>(18.854.862)</u>	<u>(20.197.913)</u>
		(18.854.862)	4.802.087

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		319.606	292.557
Materielle anlægsaktiver	4	319.606	292.557
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.044.951	2.128.643
Andre værdipapirer og kapitalandele		9.750	9.750
Finansielle anlægsaktiver	5	1.054.701	2.138.393
Anlægsaktiver		1.374.307	2.430.950
Råvarer og hjælpematerialer		460.150	701.202
Varer under fremstilling		3.792.130	4.807.770
Varebeholdninger		4.252.280	5.508.972
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		152.894	109.901
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.685.986	4.098.907
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	4.137.132
Udskudt skat		182.000	487.071
Andre tilgodehavender		469.867	129.433
Periodeafgrænsningsposter		65.385	113.351
Tilgodehavender		5.556.132	9.075.795
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	11.727.380	10.092.575
Værdipapirer og kapitalandele		11.727.380	10.092.575
Likvide beholdninger	7	438.599	9.705.117
Omsætningsaktiver		21.974.391	34.382.459
Aktiver		23.348.698	36.813.409

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		5.000.000	5.000.000
Overført overskud eller underskud		11.548.784	30.403.646
Egenkapital		16.548.784	35.403.646
Finansielle leasingforpligtelser		134.773	0
Langfristede gældsforpligtelser	8	134.773	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	24.075	0
Bankgæld		4.630.103	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		112.075	236.919
Anden gæld		1.898.888	1.172.844
Kortfristede gældsforpligtelser		6.665.141	1.409.763
Gældsforpligtelser		6.799.914	1.409.763
Passiver		23.348.698	36.813.409
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.000.000	30.403.646	35.403.646
Årets resultat	0	(18.854.862)	(18.854.862)
Egenkapital ultimo	5.000.000	11.548.784	16.548.784

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	4.971.045	6.098.046
Pensioner	448.499	523.970
Andre omkostninger til social sikring	32.960	49.409
Andre personaleomkostninger	70.601	104.248
	5.523.105	6.775.673
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	8	10
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	162.951	183.968
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(55.351)
	162.951	128.617
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	305.071	(2.779.071)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(36.950)
	305.071	(2.816.021)

Noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
4. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	695.719
Tilgange	<u>190.000</u>
Kostpris ultimo	<u>885.719</u>
Af- og nedskrivninger primo	(403.162)
Årets afskrivninger	<u>(162.951)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(566.113)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>319.606</u>
Ikke ejede aktiver	<u>166.250</u>

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	<u>6.000.000</u>	<u>9.750</u>
Kostpris ultimo	<u>6.000.000</u>	<u>9.750</u>
Nedskrivninger primo	(3.871.357)	0
Andel af årets resultat	<u>(1.083.692)</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>(4.955.049)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.044.951</u>	<u>9.750</u>

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Wind 1 Invest 2 A/S	Morsø	A/S	100,0
Nordisk Vindkraft A/S	Morsø	A/S	100,0

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
6. Kapitalandele i associerede virksomheder			
Landbrugsselskabet Ll. Roagervej A/S	København	A/S	50,0
Søllested Vindkraft I/S	Søllested	I/S	39,4

7. Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter deponeringskonti deponeret til sikkerhed for vindmølleprojekter. Regnskabsmæssig værdi af deponeringskonti udgør 438.599 kr. (s.å. 438.599 kr.)

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.
8. Langfristede gældsforpligtelser		
Finansielle leasingforpligtelser	24.075	134.773
	24.075	134.773

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet hæfter solidarisk for gæld i interessentskabet, jævnfør note 6. Den samlede gæld i interessentskabet udgør 94.600 kr. (s.å. 104.370 kr.)

Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder

Selskabet har kautioneret for dattervirksomheders bankgæld til pengeinstitut. Bankgælden i dattervirksomhederne udgør 0 kr.

Til sikkerhed for bankengagement er afgivet pant i andel af aktier i dattervirksomhed. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte aktier udgør 534.634 (s.å. 1.615.812 kr.)

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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 alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andelsbeviser, der måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Varer under fremstilling, omfattende udvikling af konkrete vindmølle lokationer, måles til kostpris. Kostprisen omfatter omkostninger til eksterne konsulenter, køb af vindmøller og andre eksterne omkostninger. Kostprisen indeholder ingen andel af lønomkostninger mv. for eget personales tidsanvendelse. Der foretages nedskrivning til nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Kapitalandele i associerede virksomheder (omsætningsaktiver)

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter projektselskaber, der indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandele måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivningen af kapitalandelene i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode (equity-metoden) under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender herunder deponeringskonti.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.