

Revisionsfirmaet



Ole Vestergaard

Statsautoriserede revisorer

VE 2010 ApS

Egå Havvej 21, 8250 Egå

CVR-nr.: 30 82 86 90

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 11/4 2017.



Erling S. Olesen, dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4 – 7
Ledelsesberetning m.v.	
Selskabsoplysninger	8
Ledelsesberetning	9
Årsregnskab 1. januar 2016 - 31. december 2016	
Resultatopgørelse	10
Balance	11 – 12
Noter	13 – 16
Anvendt regnskabspraksis	17 – 21

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2016 - 31. december 2016 for VE 2010 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2016 og af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

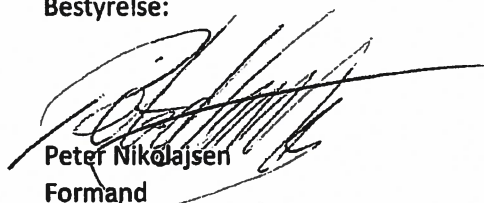
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

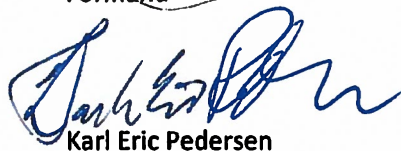
Egå den 11/04 2017

Direktion:


Erling S. Olesen

Bestyrelse:


Peter Nikolajsen
Formand


Karl Eric Pedersen


Henning Salling Olesen


Erling Salling Olesen


Torben Hoff Post

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i VE 2010 ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for VE 2010 ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 7 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at der er væsentlig usikkerhed om værdien af selskabets vindmøller. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

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 oprettholder 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

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.

Fårup den 11. april 2017

Revisionsfirmaet Ole Vestergaard

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 31 50 17 41


Ole Vestergaard

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

VE 2010 ApS
Egå Havvej 21
8250 Egå
CVR-nr.: 30 82 86 90
Stiftelsesdato: 24. august 2007
Hjemsted: Århus kommune

Ejere med ejerandel over 5%

ESO Holding ApS, Egå Havvej 21, 8250 Egå
K.M.K. Invest ApS, Rubindalen 17, 8930 Randers NØ
TabOgVind, Bjerregårds Sidevej 3, 2500 Valby
KEP Holding Revn ApS, Revnvej 15, Revn, 8500 Grenaa
Hoff Invest ApS, Tjurvej 4, Assentoft, 8960 Randers SØ

Tilknyttede virksomheder

<u>Navn:</u>	<u>Adresse:</u>	<u>Ejerandel:</u>
VE 2010 GmbH	Am Oxe 7, 24955 Harrislee, Tyskland	100,00%

Associeret virksomhed

<u>Navn:</u>	<u>Adresse:</u>	<u>Ejerandel:</u>
Vindkraft Sjælland (4) I/S	Egå Havvej 21, 8250 Egå	34,42%

Direktion

Erling S. Olesen

Bestyrelse

Peter Nikolajsen	Formand
Karl Eric Pedersen	Henning Salling Olesen
Erling Salling Olesen	Torben Hoff Post

Pengeinstitut

Spar Nord Randers, Randers

Revisor

Revisionsfirmaet Ole Vestergaard
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Bakkevænget 16
8990 Fårup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at investere i vedvarende energiprojekter og dermed beslægtet virksomhed samt at eje anparter i andre selskaber.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets vindmølleportefølje er optaget til kostpris med fradrag for akkumulerede af- og nedskrivninger pr. 31. december 2016. Der er foretaget nedskrivningstest, som er baseret på forventningerne til den fremtidige produktion, tilskudsordninger samt elprisprognoser. Vurderingen af markedsværdien er stadig påvirket af, at elpriserne faldt væsentligt i efteråret og vinteren 2015. Herudover er vurderingen ikke påvirket af usædvanlige forhold. Nedskrivningstesten har ikke vist en værdi, der er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og har således ikke resulteret i nedskrivninger pr. 31. december 2016.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Produktionsresultatet har været i overensstemmelse med det forventede ligesom omkostningsniveauet har været tilfredsstillende. Da afregningspriserne på strøm har været under pres, har selskabets samlede resultat ikke været tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital er som nævnt fortsat negativ. Der er opbakning til at fortsætte driften fra kapitalejerne i form af gældsbreve samt fra selskabets pengeinstitut.

Resultatopgørelse

Noter	2016	2015
Bruttofortjeneste	7.780.760	12.283.267
Personaleomkostninger	0	0
Resultat før afskrivninger	7.780.760	12.283.267
Af- og nedskrivninger	-9.597.591	-24.663.941
Driftsresultat før finansielle poster	-1.816.831	-12.380.674
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	319.956	160.243
Resultat af andre kapitalandele	12.861	84.258
Finansielle indtægter	0	12.457.572
Finansielle omkostninger	-3.320.916	-4.244.324
Årets resultat før skat	-4.804.930	-3.922.926
Skat af årets resultat	0	-3.976.591
Årets resultat	-4.804.930	-7.899.517
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-5.124.886	-8.059.759
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	319.956	160.243
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Disponeret i alt	-4.804.930	-7.899.517

Balance

Noter	31/12 2016	31/12 2015
Driftsmateriel og inventar	64.917.089	76.930.113
Grunde	769.220	819.922
1 Materielle anlægsaktiver i alt	65.686.309	77.750.035
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.578.705	1.258.749
Andre værdipapirer og kapitalandele	3.180.417	3.615.107
2 Finansielle anlægsaktiver i alt	4.759.123	4.873.856
Anlægsaktiver i alt	70.445.431	82.623.891
Tilgodehavender fra salg	1.316.203	2.486.239
Andre tilgodehavender	25.000	613.500
Periodeafgrænsningsposter	469.243	1.736.910
Tilgodehavender i alt	1.810.446	4.836.649
Likvide beholdninger	28.610	28.610
Omsætningsaktiver i alt	1.839.056	4.865.259
Aktiver i alt	72.284.487	87.489.150

Balance

Noter	31/12 2016	31/12 2015
Anpartskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.392.205	1.072.249
Overført resultat	-28.325.061	-21.907.233
3 Egenkapital i alt	-26.807.855	-20.709.983
Hensættelse til udskudt skat	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	0	0
Langfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse	1.800.000	1.800.000
Gæld til kreditinstitutter	63.378.352	70.640.651
4 Langfristede gældsforpligtelser i alt	65.178.352	72.440.651
Gæld til kreditinstitutter	16.853.529	20.964.208
Gældsbreve	15.511.286	13.000.000
Anden gæld	899.579	1.145.214
Kortfristet del af periodeafgrænsningsposter	649.595	649.061
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	33.913.989	35.758.482
Gældsforpligtelser i alt	99.092.342	108.199.133
Passiver i alt	72.284.487	87.489.150
5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7 Væsentlige usikkerheder og usædvanlige forhold		

Noter

			2016	2015
1. Materielle anlægsaktiver	Grunde	Driftsmat. og inventar	I alt	I alt
Kostpris pr. 31/12 2015	1.002.860	151.940.032	152.942.892	151.876.599
Tilgang i året	0	1.633.022	1.633.022	1.066.293
Afgang i året	0	-12.942.497	-12.942.497	0
Kostpris pr. 31/12 2016	<u>1.002.860</u>	<u>140.630.557</u>	<u>141.633.417</u>	<u>152.942.892</u>
Af- og nedskrivninger pr. 31/12 2015	182.938	75.009.918	75.192.856	50.528.915
Årets afskrivning	50.702	9.546.889	9.597.591	9.663.941
Årets nedskrivning	0	0	0	15.000.000
Af- og nedskrivning vedr. afgang	0	-8.843.339	-8.843.339	0
Af- og nedskrivninger pr. 31/12 2016	<u>233.640</u>	<u>75.713.468</u>	<u>75.947.108</u>	<u>75.192.856</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2016	<u>769.220</u>	<u>64.917.089</u>	<u>65.686.309</u>	<u>77.750.035</u>

Noter

2. Finansielle anlægsaktiver

	Tilknyttede virksomheder	Andre kapitalandele
Kostpris pr. 31/12 2015	186.500	3.615.107
Tilgang i året	0	64.661
Afgang i året	0	-489.150
Afgang i året andelskapital Vindenergi danmark	0	-10.200
Kostpris pr. 31/12 2016	<u>186.500</u>	<u>3.180.417</u>
Opskrivninger pr. 31/12 2015	1.072.249	0
Årets opskrivning	319.956	0
Opskrivninger pr. 31/12 2016	<u>1.392.205</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger pr. 31/12 2015	0	0
Årets nedskrivning	0	0
Nedskrivninger pr. 31/12 2016	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2016	<u>1.578.705</u>	<u>3.180.417</u>

<u>Tilknyttede virksomheder:</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Regnskabsmæssig værdi</u>
VE 2010 GmbH, Harrislee	1.579.601	319.956	100%	1.578.705
<u>Associeret virksomhed:</u>				
Vindkraft Sjælland (4) I/S	3.734.445	-285.492	34,42%	1.253.396
<u>Øvrige</u>				
Øslevmøllen I/S	12.540.330	1.285.567	10,24%	1.704.400

3. Egenkapital

	Anparts-kapital	Reserve for netto-opskrivning	Overført resultat
Saldo pr. 31/12 2015	125.000	1.072.249	-21.907.233
Værdiregulering af finansielle kontrakter	0	0	-1.292.942
Reserve for nettoopskrivning	0	319.956	0
Årets resultat	0	0	-5.124.886
Saldo pr. 31/12 2016	<u>125.000</u>	<u>1.392.205</u>	<u>-28.325.061</u>

Noter

4. Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld ultimo	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gældsbreve	1.800.000	0	1.800.000
Gæld til kreditinstitutter	58.551.631	8.546.586	27.553.200
Prioritetsgæld	14.878.308	1.505.000	8.953.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	75.229.939	10.051.586	38.306.200

5. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet deltager i følgende interessentskaber, hvor der er solidarisk hæftelse:

	Ejerandel	Aktiver i alt	Gæld i alt
Vindkraft Sjælland (4) I/S	34,42%	3.772.022	37.577
Øslevmøllen I/S	10,24%	12.651.000	110.670

Der foreligger de for branchen normale garantiforpligtelser.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld i Spar Nord Bank A/S er der stillet sikkerhed i 100% ejede datterselskaber.

Til sikkerhed for gæld i Spar Nord Bank A/S er der deponeret pantebreve med pant i vindmøller for DKK 62.903.320 til en bogført værdi af DKK 49.131.318.

Til sikkerhed for retablering ved ophør af vindmølledrift er der afgivet bankgarantier for ialt DKK 171.000.

Endvidere er der givet transport i elafregninger og eventuelle erstatninger fra forsikring.

Til sikkerhed for gæld i DLR er der stillet sikkerhed i vindmøller for i alt DKK 19.000.000 til en bogført værdi af DKK 27.531.711.

Noter

7. Væsentlige usikkerheder og usædvanlige forhold

Væsentlige usikkerheder omfatter indregning og måling af selskabets vindmøller.

Selskabets vindmølleportefølje er optaget til kostpris med fradrag for akkumulerede af- og nedskrivninger pr. 31. december 2016. Der er foretaget nedskrivningstest, som er baseret på forventningerne til den fremtidige produktion, tilskudsordninger samt elprisprognoser. Vurderingen af markedsværdien er stadig påvirket af, at elpriserne faldt væsentligt i efteråret og vinteren 2015. Herudover er vurderingen ikke påvirket af usædvanlige forhold. Nedskrivningstesten har ikke vist en værdi, der er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og har således ikke resulteret i nedskrivninger pr. 31. december 2016.

Den estimerede markedsværdi pr. 31. december 2016 er dog stadig forbundet med risiko, idet blandt andet forventninger til fremtidens elpriser er en væsentlig forudsætning for værdiansættelsen, og dette marked er særdeles volatilt.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for VE 2010 ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra Regnskabsklasse C.

De væsentligste elementer i den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til foregående år, er følgende:

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af strøm indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og- tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Nye vindmøller	20 år	0 - 20%
Brugte vindmøller	10-20 år	0 - 20%
Jordlod	20 år	0 - 20%
Øvrige driftsmidler og inventar	5 år	0 - 20%
Skrotningsbeviser	12.000 fuldlastimer	

Køb af brugte vindmøller afskrives over en beregnet restlevetid, hvor der tages udgangspunkt i 20 år, som reduceres med 50% af vindmøllens alder ved køb. Større reparationsudgifter på brugte vindmøller aktiveres.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Resultatopgørelsen

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til de forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoppskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoppskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under anlægsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Finansielle instrumenter

Afsætning af den producerede strøm sker på markedsmæssige vilkår, hvor der er mulighed for at indgå aftaler om faste afregningspriser i op til 5 år. Indgåede aftaler om faste afregningspriser periodiseres. Ved åbne aftaler periodiseres den fremtidige difference i forhold til markedsprisen ultimo regnskabsåret til nutidsværdi. Ved lukning af faste aftaler om afregningspriser, periodiseres den fremtidige differenceafregning til nutidsværdi.

Anvendt regnskabspraksis – fortsat

Finansielle instrumenter omfatter elsalgskontrakter og renteswaps, der reguleres til dagsværdi. Værdireguleringen indregnes direkte på egenkapitalen under overført resultat.

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.