



Tlf.: 96 57 48 00
hobro@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Jeppe Aakjærs Vej 10
DK-9500 Hobro
CVR-nr. 20 22 26 70

EMR VINDPARK DØSTRUP A/S
MARIAGERVEJ 58B, 9500 HOBRO
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2020 - 30. JUNI 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 5. oktober 2021

Lasse Yde Holst

CVR-NR. 33 76 72 42

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------|
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger..... | 3 |
| Erklæringer | |
| Ledelsespåtegning..... | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5-6 |
| Ledelsesberetning | |
| Ledelsesberetning..... | 7 |
| Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021 | |
| Resultatopgørelse..... | 8 |
| Balance..... | 9 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 10 |
| Noter..... | 11-12 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 13-15 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | EMR VINDPARK DØSTRUP A/S Mariagervej 58B 9500 Hobro |
| | CVR-nr.: 33 76 72 42 Stiftet: 24. juni 2011 Hjemsted: Mariagerfjord Regnskabsår: 1. juli 2020 - 30. juni 2021 |
| Bestyrelse | Uffe Bak-Aagaard Rene Rud Budtz Jens Rasmussen |
| Direktion | Rene Rud Budtz |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Jeppe Aakjærs Vej 10 9500 Hobro |
| Pengeinstitut | Nykredit Bank |

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for EMR VINDPARK DØSTRUP A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 4. oktober 2021

Direktion:

Rene Rud Budtz

Bestyrelse:

Uffe Bak-Aagaard

Rene Rud Budtz

Jens Rasmussen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i EMR VINDPARK DØSTRUP A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for EMR VINDPARK DØSTRUP A/S for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 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.

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 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.

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 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 ledelsen 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.

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.

Hobro, den 4. oktober 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34100

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed gennem investering i vedvarende energi, herunder gennem investering i og drift af vindmølle. Aktiviteten består herudover i levering af den producerede energi til elforsyningselskab til den bedst opnåelige pris.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for mindre tilfredsstillende. Regnskabsåret har været et dårligt vindår, hvorfor produktionen har været lavere end sidste år. Baseret på et normalt vindår forventes et tilfredsstillende resultat for det kommende regnskabsår.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

| | Note | 2020/21 kr. | 2019/20 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | 6.766.508 | 9.536.584 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -5.332.036 | -5.332.037 |
| DRIFTSRESULTAT | | 1.434.472 | 4.204.547 |
| Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver..... | | 10.800 | 25.200 |
| Andre finansielle indtægter..... | 1 | 199.645 | 183.819 |
| Andre finansielle omkostninger..... | | -136.295 | -323.137 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 1.508.622 | 4.090.429 |
| Skat af årets resultat..... | 2 | -329.520 | -894.365 |
| ÅRETS RESULTAT | | 1.179.102 | 3.196.064 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 4.029.476 | 0 |
| Overført resultat..... | | -2.850.374 | 3.196.064 |
| I ALT | | 1.179.102 | 3.196.064 |

BALANCE 30. JUNI

| AKTIVER | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Grunde..... | | 4.304.004 | 4.513.952 |
| VE-anlæg..... | | 78.765.989 | 83.888.077 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 3 | 83.069.993 | 88.402.029 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 2.630.506 | 2.776.050 |
| Andre værdipapirer..... | | 272.400 | 261.600 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 4 | 2.902.906 | 3.037.650 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 85.972.899 | 91.439.679 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 516.873 | 313.360 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 4.029.476 | 5.951.670 |
| Andre tilgodehavender..... | | 303.821 | 279.088 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 329.856 | 331.607 |
| Tilgodehavender..... | | 5.180.026 | 6.875.725 |
| Likvide beholdninger..... | | 27.707 | 0 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 5.207.733 | 6.875.725 |
| AKTIVER..... | | 91.180.632 | 98.315.404 |
| PASSIVER | | | |
| Selskabskapital..... | | 10.000.000 | 10.000.000 |
| Overført resultat..... | | 49.106.258 | 51.906.866 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 4.029.476 | 0 |
| EGENKAPITAL..... | | 63.135.734 | 61.906.866 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 15.195.452 | 15.553.370 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 15.195.452 | 15.553.370 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 5.244.604 | 11.707.701 |
| Selskabsskat..... | | 701.475 | 1.021.039 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 5 | 5.946.079 | 12.728.740 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 6.379.285 | 7.055.347 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 0 | 459.292 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 506.979 | 530.884 |
| Anden gæld..... | | 17.103 | 80.905 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 6.903.367 | 8.126.428 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 12.849.446 | 20.855.168 |
| PASSIVER..... | | 91.180.632 | 98.315.404 |
| Eventualposter mv. | 6 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 7 | | |
| Medarbejderforhold | 8 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Selskabs- kapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|---|----------------------|----------------------|---|-------------------|
| Egenkapital 1. juli 2020..... | 10.000.000 | 51.906.866 | 0 | 61.906.866 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | -2.850.374 | 4.029.476 | 1.179.102 |
| Andre lovpligtige bindinger | | | | |
| Regulering af sikringsinstrumenter..... | | 49.766 | | 49.766 |
| Egenkapital 30. juni 2021..... | 10.000.000 | 49.106.258 | 4.029.476 | 63.135.734 |

NOTER

| | 2020/21 kr. | 2019/20 kr. | Note | |
|---|--|-----------------------|------------------------|-------------------------|
| Andre finansielle indtægter | | | 1 | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder..... | 198.845 | 183.019 | | |
| Finansielle indtægter i øvrigt..... | 800 | 800 | | |
| | 199.645 | 183.819 | | |
| Skat af årets resultat | | | 2 | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 687.438 | 993.739 | | |
| Regulering skat vedrørende tidligere år..... | 0 | 32.481 | | |
| Regulering af udskudt skat..... | -357.918 | -131.855 | | |
| | 329.520 | 894.365 | | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 3 | |
| | Grunde | VE-anlæg | | |
| Kostpris 1. juli 2020..... | 6.298.513 | 127.425.827 | | |
| Kostpris 30. juni 2021..... | 6.298.513 | 127.425.827 | | |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2020..... | 1.784.561 | 43.537.750 | | |
| Årets afskrivninger | 209.948 | 5.122.088 | | |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2021..... | 1.994.509 | 48.659.838 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021..... | 4.304.004 | 78.765.989 | | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | 4 | |
| | Kapitalandele i dattervirk- somheder | Andre værdipapirer | | |
| Kostpris 1. juli 2020..... | 3.940.000 | 192.000 | | |
| Kostpris 30. juni 2021..... | 3.940.000 | 192.000 | | |
| Værdireguleringer 1. juli 2020..... | -1.163.950 | 69.600 | | |
| Årets værdireguleringer | -145.544 | 10.800 | | |
| Værdireguleringer 30. juni 2021..... | -1.309.494 | 80.400 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021..... | 2.630.506 | 272.400 | | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | 5 | |
| | 30/6 2021 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 30/6 2020 gæld i alt |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | 11.623.889 | 6.379.285 | 0 | 18.763.048 |
| Selskabsskat..... | 701.475 | 0 | 0 | 1.021.039 |
| | 12.325.364 | 6.379.285 | 0 | 19.784.087 |

NOTER
Note
Eventualposter mv.
6
Eventualforpligtelser

Det antages, at beløbet til nedrivning/reetablering svarer til værdien af vindmøllernes scrapværdi, hvorfor der ikke løbende hensættes til reetablering.

Selskabet har indgået en Managementaftale med K/S Vindpark Døstrup Infrastruktur. Selskabet er forpligtet til at betale 80% af de løbende driftsudgifter og afskrivninger af K/S Vindpark Døstrup Infrastruktur.

Der er indgået serviceaftale, AOM4000 med Vestas.

Selskabet har indgået administrationsaftale med Eurowind Asset Management A/S omkring administration af selskabet.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for EUROWIND ENERGY A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
7

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 11.624 tkr, er der givet pant i VE-anlæg og grunde, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2021 udgør 83.070 tkr. De tinglyste pantebrev udgør 61.013 tkr.

Ejerpantebrev med pant på nom. 28.290 tkr. med pant i vindmøllepark er deponeret til sikkerhed for alt mellemværende med bank og realkreditinstitut. Bogført værdi af aktiver sikret ved pant udgør 83.070 tkr.

Anparter i K/S Døstrup Infrastruktur er deponeret til sikkerhed for alt mellemværende med bank og realkreditinstitut. Bogført værdi af pantsatte aktiver udgør 2.902 tkr.

Der er stillet sikkerhed i form af transport i elafregninger og forsikringssum til Nykredit Bank A/S.

| | 2020/21 | 2019/20 |
|--|---------|---------|
|--|---------|---------|

Medarbejderforhold
8

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:

| | | |
|--|---|---|
| | 1 | 1 |
|--|---|---|

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for EMR VINDPARK DØSTRUP A/S for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Omsætningen er sammendraget med omkostninger i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32. Indtægter fra salg af el indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

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

I ejerskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

VE-anlæg og grunde måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 restværdi:

| | Brugstid | Restværdi |
|---------------|----------|-----------|
| Grunde..... | 30 år | 0 % |
| VE-anlæg..... | 25 år | 0 % |

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i kapitalinteresser måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i kapitalinteresser måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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 bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i tilgodehavender henholdsvis forpligtelser.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i tilgodehavender eller gæld samt i egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som blev indregnet i egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som blev indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.