

Thy-Mors Energi Produktion A/S

Løvevej 5, 7700 Thisted
CVR-nr. 40 23 90 81

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 21.05.24

Lars Peter Christiansen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15 - 22

Selskabet

Thy-Mors Energi Produktion A/S
Løvevej 5
7700 Thisted
Hjemsted: Thisted
CVR-nr.: 40 23 90 81
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Adm. direktør Lars Peter Christiansen

Bestyrelse

Formand Robert Hove
Næstformand Søren Markussen
Jakob Tange
Bjarne Østergaard
Konrad Sejersbøl
Henrik Hilligsø Munk
Carl Georg Lyngs
Ulf Ørsøe Nyborg
Søren Lyndrup

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

Thy-Mors Energi Holding A/S, Thisted

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Thy-Mors Energi Produktion 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. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 11. april 2024

Direktionen

Lars Peter Christiansen
Adm. direktør

Bestyrelsen

Robert Hove
Formand

Søren Markussen
Næstformand

Jakob Tange

Bjarne Østergaard

Konrad Sejersbøl

Henrik Hilligsø Munk

Carl Georg Lyngs

Ulf Ørsøe Nyborg

Søren Lyndrup

Til kapitalejeren i Thy-Mors Energi Produktion A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Thy-Mors Energi Produktion A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Skive, den 11. april 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jesper K. Viborg

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35413

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	07.02.19 31.12.19
<i>Resultat</i>					
Bruttotab	-3.074	-889	-425	-412	-592
Resultat af primær drift	-3.074	-889	-425	-412	-592
Finansielle poster i alt	754	5.868	-874	54	1.494
Årets resultat	-1.676	3.776	-933	-213	740
<i>Balance</i>					
Samlede aktiver	42.494	46.765	41.289	41.077	53.131
Egenkapital	21.694	23.370	19.594	20.527	20.740

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	07.02.19 31.12.19
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	-7,4%	17,6%	-4,7%	-1,0%	7,1%

Soliditet

Soliditetsgrad	51,1%	50,0%	47,5%	50,0%	39,0%
----------------	-------	-------	-------	-------	-------

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at investere i grøn energi, dvs. vindmøller, større solcelleanlæg, biogas og lignende. Investeringerne skal fremme den grønne omstilling i samfundet og medvirke til at synliggøre de ambitioner, som det ultimative moderselskab, Thy-Mors Energi A.M.B.A., har på dette område.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på t.DKK -1.676 mod t.DKK 3.776 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 21.694, hvilket vurderes som mindre tilfredsstillende.

De samlede aktiver udgør pr. 31. december 2023 i alt t.DKK 42.494 og egenkapitalen udgør t.DKK 21.694.

Der er ikke sket ændringer i selskabets aktiviteter i det forgangne regnskabsår.

Efterfølgende begivenheder

Der er fra regnskabsårets afslutning og frem til regnskabsafleggelsen ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Note	2023 t.DKK	2022 t.DKK
Bruttotab	-3.074	-889
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.761	6.384
Andre finansielle indtægter	140	6
2 Andre finansielle omkostninger	-1.147	-522
Resultat før skat	-2.320	4.979
3 Skat af årets resultat	644	-1.203
Årets resultat	-1.676	3.776

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.761	6.203
Overført resultat	-3.437	-2.427
I alt	-1.676	3.776

AKTIVER		31.12.23	31.12.22
		t.DKK	t.DKK
Note			
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	1.084	1.084
4	Materielle anlægsaktiver i alt	1.084	1.084
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	34.216	35.828
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	48	48
	Finansielle anlægsaktiver i alt	34.264	35.876
	Anlægsaktiver i alt	35.348	36.960
	Tilgodehavende selskabsskat	928	0
	Andre tilgodehavender	472	147
	Periodeafgrænsningsposter	13	0
	Tilgodehavender i alt	1.413	147
	Andre værdipapirer og kapitalandele	200	200
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	200	200
	Likvide beholdninger	5.533	9.458
	Omsætningsaktiver i alt	7.146	9.805
	Aktiver i alt	42.494	46.765

PASSIVER		31.12.23	31.12.22
		t.DKK	t.DKK
Note			
	Selskabskapital	5.000	5.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.964	6.203
	Overført resultat	12.730	12.167
	Egenkapital i alt	21.694	23.370
	Hensættelser til udskudt skat	1.375	1.091
	Hensatte forpligtelser i alt	1.375	1.091
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	594	63
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.762	10.985
	Gæld til associerede virksomheder	13.039	10.539
	Selskabsskat	0	692
	Anden gæld	30	25
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	19.425	22.304
	Gældsforpligtelser i alt	19.425	22.304
	Passiver i alt	42.494	46.765

- 6 Eventualforpligtelser
- 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 8 Nærtstående parter

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23				
Saldo pr. 01.01.23	5.000	6.203	12.167	23.370
Udloddet udbytte fra associerede virksomheder	0	-4.000	4.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	1.761	-3.437	-1.676
Saldo pr. 31.12.23	5.000	3.964	12.730	21.694

	2023 t.DKK	2022 t.DKK
--	---------------	---------------

1. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	4.455	9.078
Afskrivning på goodwill	-2.694	-2.694
I alt	1.761	6.384

2. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	310	79
Renteomkostninger fra associerede virksomheder	834	418
Renteomkostninger i øvrigt	0	22
Øvrige finansielle omkostninger	3	3
Øvrige finansielle omkostninger	837	443
I alt	1.147	522

3. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-928	691
Årets regulering af udskudt skat	284	512
I alt	-644	1.203

4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.23	1.084
Kostpris pr. 31.12.23	1.084
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	1.084

5. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i Andre værdipapirer og virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.23	29.625	48
Tilgang i året	627	0
Kostpris pr. 31.12.23	30.252	48
Opskrivninger pr. 01.01.23	6.203	0
Afskrivninger på goodwill	-2.694	0
Årets resultat fra kapitalandele	4.455	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-4.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.23	3.964	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	34.216	48
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Associerede virksomheder:		
N H Vind 16 ApS, Ringkøbing		33,3%
K/S Vindpark Blæsbjerg EWE, Hobro		49,0%
Udviklingselskabet Biogas Mors A/S, Thisted		41,8%

6. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har afgivet kaution for realkreditinstituts engagement med K/S Vindpark Blæsbjerg EWE. Kautionen udgør 49% af det samlede lån på DKK 59 mio. pr. 31. december 2023.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet Thy-Mors Energi Holding A/S' årsregnskab for yderligere oplysninger.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

8. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Thy-Mors Energi Holding A/S, Thisted	Moder
Thy-Mors Energi A.M.B.A., Thisted	Ultimativt moderselskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Thy-Mors Energi A.M.B.A., Thisted.

9. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

RESULTATOPGØRELSE

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 7 år for kapitalandele i associerede virksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris og kapitalværdi. Ka-

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

pitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som selskabet har til hensigt at beholde til udløb, er klassificeret som anlægsaktiver og måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Aktuelle og udskudte skatter

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

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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

Gældsforpligtelser

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.