

Dansk Vindenergi ApS

Brændskovvej 15, 9382 Tylstrup
CVR-nr. 20 23 82 32

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 26. juni 2025

Niels Mejlholm

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Erklæringer

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 5-6

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse 8

Balance 9-10

Egenkapitalopgørelse 11

Noter 12-14

Anvendt regnskabspraksis 15-18

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dansk Vindenergi ApS Brændskovvej 15 9382 Tylstrup
	CVR-nr.: 20 23 82 32 Stiftet: 26. maj 1997 Kommune: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Niels Mejlholm
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Ringkøbing Landbobank A/S Torvet 1 6950 Ringkøbing
	Jyske Bank Østre Havnegade 65 9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Dansk Vindenergi ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tylstrup, den 26. juni 2025

Direktion:

Niels Mejlholm

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Dansk Vindenergi ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dansk Vindenergi ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Aalborg, den 26. juni 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Georg Aaen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26734

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er drift, projektering, etablering og investering i vindmøller.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses at være tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		37.603.728	32.348.787
Personaleomkostninger	1	-3.813.247	-2.993.164
Af- og nedskrivninger		-7.187.986	-8.296.520
Driftsresultat		26.602.495	21.059.103
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder	2	2.016.705	2.946.108
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		273.850	0
Andre finansielle indtægter	3	3.531.177	2.051.698
Andre finansielle omkostninger	4	-256.611	-279.375
Resultat før skat		32.167.616	25.777.534
Skat af årets resultat	5	-6.511.403	-5.417.174
Årets resultat		25.656.213	20.360.360
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		200.000	200.000
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode		2.016.705	2.946.108
Overført resultat		23.439.508	17.214.252
I alt		25.656.213	20.360.360

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		300.000	300.000
Immaterielle anlægsaktiver	6	300.000	300.000
Grunde og bygninger		0	303.639
Vindmøller		20.982.446	28.385.630
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.258.687	849.363
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.		7.413.682	0
Materielle anlægsaktiver	7	29.654.815	29.538.632
Kapitalandele i dattervirksomheder		9.615.606	11.820.981
Kapitalandele i associerede virksomheder		9.042.500	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.407.320	159.993
Lejededpositum og andre tilgodehavender		11.900	11.900
Finansielle anlægsaktiver	8	20.077.326	11.992.874
Anlægsaktiver		50.032.141	41.831.506
<hr/>			
Tilgodehavender fra salg		3.486.986	3.782.931
Andre tilgodehavender		7.852.197	870.673
Tilgodehavende selskabsskat		1.311.526	989.018
Periodeafgrænsningsposter		652.125	627.208
Tilgodehavender		13.302.834	6.269.830
Andre værdipapirer og kapitalandele	9	30.107.537	29.913.176
Værdipapirer og kapitalandele		30.107.537	29.913.176
Likvide beholdninger		80.672.512	66.011.781
Omsætningsaktiver		124.082.883	102.194.787
<hr/>			
Aktiver		174.115.024	144.026.293
<hr/>			

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Anpartskapital		125.000	125.000
Overført resultat		160.404.154	134.947.941
Foreslået udbytte for regnskabsåret		200.000	200.000
Egenkapital		160.729.154	135.272.941
<hr/>			
Hensættelse til udskudt skat		2.613.446	3.792.432
Hensatte forpligtelser		2.613.446	3.792.432
<hr/>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.661.663	262.732
Gæld, tilknyttede virksomheder		1.018.314	3.021.371
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.634.114	1.402.682
Anden gæld		458.333	274.135
Kortfristede gældsforpligtelser		10.772.424	4.960.920
Gældsforpligtelser		10.772.424	4.960.920
<hr/>			
Passiver		174.115.024	144.026.293
<hr/>			
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs-året	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	125.000	0	134.947.941	200.000	135.272.941
Forslag til resultatdisponering		2.016.705	23.439.508	200.000	25.656.213
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte				-200.000	-200.000
Overførsler					
Tilladt udligning		-2.016.705	2.016.705		0
Egenkapital 31. december 2024	125.000	0	160.404.154	200.000	160.729.154

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	8	7
Løn og gager	3.743.757	2.934.579
Andre omkostninger til social sikring	69.490	58.585
	3.813.247	2.993.164
2 Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder		
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	2.016.705	2.946.108
	2.016.705	2.946.108
3 Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter i øvrigt	3.531.177	2.051.698
	3.531.177	2.051.698
4 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	110.028	111.778
Finansielle omkostninger i øvrigt	146.583	167.597
	256.611	279.375
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	7.690.389	6.394.982
Regulering af udskudt skat	-1.178.986	-977.808
	6.511.403	5.417.174
6 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2024		300.000
Kostpris 31. december 2024		300.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024		300.000

Noter

7 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Vindmøller
Kostpris 1. januar 2024	1.377.835	187.668.833
Afgang	-1.377.835	-5.840.215
Kostpris 31. december 2024	0	181.828.618
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	1.074.196	159.283.203
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-1.074.196	-4.979.353
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	-300.000
Årets afskrivninger	0	6.842.322
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	0	160.846.172
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	0	20.982.446

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.
Kostpris 1. januar 2024	3.872.875	0
Tilgang	771.855	7.413.682
Afgang	-161.860	0
Kostpris 31. december 2024	4.482.870	7.413.682
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	3.023.512	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-144.982	
Årets afskrivninger	345.653	
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	3.224.183	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	1.258.687	7.413.682

8 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris 1. januar 2024	22.983.500	0
Tilgang	0	9.042.500
Kostpris 31. december 2024	22.983.500	9.042.500
Værdireguleringer 1. januar 2024	17.562.793	0
Årets resultat	2.016.705	0
Værdireguleringer 31. december 2024	19.579.498	0
Udlodninger 1. januar 2024	28.725.312	0
Overførsel	4.222.080	0
Udlodninger 31. december 2024	32.947.392	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	9.615.606	9.042.500

Noter

8 | Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2024	159.993	0
Tilgang	1.407.320	11.900
Afgang	-159.993	0
Kostpris 31. december 2024	1.407.320	11.900
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	1.407.320	11.900

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Dansk Vindmølle drift A/S, Aalborg	2.760.536	768.909	100 %
Nejst Vindmøllelaug I/S, Aalborg	10.019.359	1.247.796	68,42 %

9 | Andre værdipapirer og kapitalandele

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

kr.	Obligationer
Dagsværdi 31. december 2024	30.107.537
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	-49.726

10 | Eventualposter mv.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

11 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har overfor pengeinstitut ydet pant i vindmøller med grundareal for i alt 48,1 mio. kr. Den bogførte værdi heraf, inkl. grundarealer, udgør i alt 13,6 mio. kr. Der er ligeledes afgivet pant i løbende afkast fra disse vindmøller.

Selskabet har desuden ydet pant i 6.432 andele i Nejst Vindmøllelaug I/S. Den bogførte værdi af disse udgør 6,9 mio. kr.

Selskabet har desuden stillet sikkerhed i likvide konti for ialt 42,5 mio. kr.

Der er afgivet betalingsgarantier for ialt 5,3 mio. Selskabet har herudover ikke udstedt pantsætninger eller garantier.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dansk Vindenergi ApS for 2024 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

Nettoomsætningen ved salg af el, mølledele og serviceydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld 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 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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, vindmøller samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-30 år	0 %
Vindmøller	6-25 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Hvis nettorealiseringsværdien af anlægsaktiver vurderes at være lavere end den således beregnede nedskrevne værdi, sker der nedskrivning til nettorealiseringsværdien.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

Andre værdipapirer omfatter obligationer og pantebreve, der forventes beholdt til udløb, og måles til amortiseret kostpris.

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse måles til kostpris, da kapitalandelene er unoterede.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

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.

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 på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.