

AFATEK A/S

Gartnervej 40, 4684 Holmegaard

CVR-nr. 15 10 59 09

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. marts 2019

Dirigent:





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for AFATEK A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

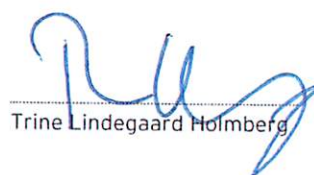
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21. marts 2019

Direktion:


.....
Jens Borup Kallesø

Bestyrelse:


.....
John Kusz
formand
.....
Tony Juul Jensen
.....
Peter Tholstorf Basland
næstformand
.....
Mette Suhr Stoffregen
.....
Trine Lindegaard Holmberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i AFATEK A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AFATEK A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

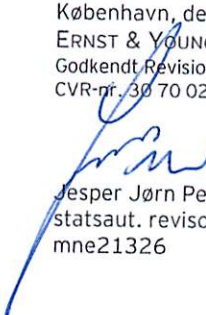
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 21. marts 2019

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Jesper Jørn Pedersen
statsaut. revisor
mne21326



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	AFATEK A/S
Adresse, postnr., by	Gartnervej 40, 4684 Holmegaard
CVR-nr.	15 10 59 09
Stiftet	1. april 1991
Hjemstedskommune	Næstved
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.afatek.dk
E-mail	mail@afatek.dk
Telefon	39 66 78 00
Bestyrelse	John Kusz, formand Peter Tholstorf Basland, næstformand Trine Lindegaard Holmberg Tonny Juul Jensen Mette Suhr Stoffregen
Direktion	Jens Borup Kallesøe
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet er genanvendelse af restprodukter fra forbrændingsanlæg. Selskabet står for transport, sortering og afsætning af slagge fra forbrændingsanlæg.

Slagge afsættes til genbrug som bundsikringsmateriale i primært opbygning af veje og pladser. Det frasorterede jern og metal afsættes ligeledes til genbrug.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2018 udgør 84.600 t.kr. mod 86.257 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2018 udviser et overskud på 103 t.kr. mod et overskud på 173 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 12.660 t.kr.

Driften er forløbet tilfredsstillende med et bedre resultat end budgetteret trods stigende priser på jern, men med stabile priser på metal. Det har medført tilfredsstillende lave nettoomkostninger for den samlede aktivitet med genvinding af ressourcer i slaggen.

Der er i årets løb modtaget 217.000 ton slagge til oparbejdning og afsætning. 100 % er genvundet; 4,7 % jern, 2,1 % metal og alle mineraler er oparbejdet og anvendt som slaggegrus i vejbygning, hvor den erstatter stabilgrus, der ellers skulle graves op af jorden.

Et nyt avanceret metalsorteringsanlæg blev sat i drift i 2016 og er i årets løb opdateret på en række punkter, herunder med forbedret kontrol af støvudvikling. Metalsorteringsanlægget kan sortere metaller fra slagge ned til 0,5 mm, ligesom også finjern og rustfrit stål kan frasorteres og geninvindes.

Det nye (semi-tørre) systems høje genindvindingsgrad bygger på, at slaggen ved naturlig tørring opnår et lavt fugtindhold. Metoder til optimering af udtørring er udviklet med støtte fra Innovationsfonden.

I et udviklingsprojekt sammen med Vejdirektoratet afprøves holdbarheden af slagge i en hårdt belastet vejstrækning i Nordhavn i København. Siden 2013 er holdbarheden af vejen målt med jævne mellemrum og det er fundet, at slaggens bæreevne er på højde med stabilgrus. Når langtidsholdbarheden efter yderligere målinger endeligt kan fastslås, forventes det, at Vejdirektoratet vil tillade slagge anvendt i veje med en væsentlig større trafikbelastning end nuværende tilladte og således udvide for anvendelse af slaggegrus.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	Nettoomsætning	<u>84.599.980</u>	<u>86.257.240</u>
	Vareforbrug	-31.121.434	-30.595.370
5	Produktionsomkostninger	-38.566.063	-38.520.253
	Ejendomsomkostninger	-4.264.705	-4.042.373
	Bruttoresultat	<u>10.647.778</u>	<u>13.099.244</u>
5	Administrationsomkostninger	-12.110.059	-13.307.318
	Resultat af primær drift	<u>-1.462.281</u>	<u>-208.074</u>
	Andre driftsindtægter	2.199.000	1.001.667
	Resultat før finansielle poster	<u>736.719</u>	<u>793.593</u>
	Finansielle indtægter	718	43.094
	Finansielle omkostninger	-531.841	-629.633
	Resultat før skat	<u>205.596</u>	<u>207.054</u>
2	Skat af årets resultat	-102.155	-34.056
	Årets resultat	<u>103.441</u>	<u>172.998</u>
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	<u>103.441</u>	<u>172.998</u>
		<u>103.441</u>	<u>172.998</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
3	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	21.263.448	23.477.820
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	30.386.929	41.719.537
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	179.766	558.210
		<u>51.830.143</u>	<u>65.755.567</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>51.830.143</u>	<u>65.755.567</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.180.610	3.823.198
	Udsudte skatteaktiver	3.257.016	3.359.171
	Andre tilgodehavender	2.590.069	2.547.015
		<u>15.027.695</u>	<u>9.729.384</u>
	Likvide beholdninger	<u>4.968.984</u>	<u>13.821.036</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>19.996.679</u>	<u>23.550.420</u>
	AKTIVER I ALT	<u>71.826.822</u>	<u>89.305.987</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	5.188.000	5.188.000
	Overført resultat	7.472.275	7.368.834
	Egenkapital i alt	<u>12.660.275</u>	<u>12.556.834</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Andre hensatte forpligtelser	9.070.000	10.190.000
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>9.070.000</u>	<u>10.190.000</u>
	Gældsforpligtelser		
4	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	12.235.986	23.835.986
		<u>12.235.986</u>	<u>23.835.986</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
4	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	11.600.000	11.600.000
	Modtagne forudbetalinger	13.801.369	16.980.346
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.386.002	11.498.886
	Anden gæld	2.073.190	2.643.935
		<u>37.860.561</u>	<u>42.723.167</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>50.096.547</u>	<u>66.559.153</u>
	PASSIVER I ALT	<u>71.826.822</u>	<u>89.305.987</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 7 Sikkerhedsstillelser
 8 Nærtstående parter



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	5.188.000	7.195.836	12.383.836
Overført via resultatdisponering	0	172.998	172.998
Egenkapital 1. januar 2018	5.188.000	7.368.834	12.556.834
Overført via resultatdisponering	0	103.441	103.441
Egenkapital 31. december 2018	5.188.000	7.472.275	12.660.275

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AFATEK A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af betaling for overtagelse af forpligtelsen til behandling og videreleverance af råslagge m.v., herunder indtægter fra videresalg af metaller. Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, når risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan måles pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, omkostninger til produktionspersonale, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger, udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Endvidere indregnes hensættelse til tab på debitorer.

Ejendomsomkostninger

I ejendomsomkostninger indregnes omkostninger vedrørende udlejning af virksomhedens investeringsejendomme, herunder omkostninger til drift og vedligeholdelse af investeringsejendomme.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

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

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reetablering af sorter- og lagerpladser på lejet grund m.v., samt omkostninger til sortering og afsætning af modtagne råslagger, som overstiger modtagne forudbetalinger. Hensatte forpligtelser indregnes når virksomheder, som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

2 Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst
Årets regulering af udskudt skat

	0	34.056
	102.155	0
	<u>102.155</u>	<u>34.056</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

3 Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2018	69.440.856	67.654.187	558.210	37.653.253
Tilgange	1.169.627	359.784	179.766	1.709.177
Afgange	0	-82.993	0	-82.993
Overført	0	558.210	-558.210	0
Kostpris 31. december 2018	70.610.483	68.489.188	179.766	39.279.437
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	45.963.036	25.934.650	0	71.897.686
Afskrivninger	3.383.999	12.232.099	0	15.616.098
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-64.490	0	-64.490
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	49.347.035	38.102.259	0	87.449.294
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	21.263.448	30.386.929	179.766	51.830.143

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 7.

4 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til banker	23.835.986	11.600.000	12.235.986	0
	23.835.986	11.600.000	12.235.986	0

kr.	2018	2017
5 Personaleomkostninger		
Lønninger	11.207.833	11.106.244
Pensioner	1.703.888	1.410.422
Andre omkostninger til social sikring	120.019	108.374
Andre personaleomkostninger	352.718	381.645
	13.384.458	13.006.685

Personaleomkostninger indregnes således i årsregnskabet:

Produktion	5.483.875	4.892.549
Administration	7.900.583	8.114.136
	13.384.458	13.006.685
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	21	19

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter lejeforpligtelser med i alt 4.547 t.kr. i uopsigelige lejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 2 år. Endvidere omfattes forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på driftsmateriel på i alt 5.178 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 1-4 år.

7 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for virksomhedens gæld over for banker er stillet pant eller anden sikkerhed i virksomhedens grunde og bygninger for en værdi af 16.000 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 21.263 t.kr.

Virksomheden har tillige udstedt et skadesløsepantebrev på i alt 10.000 t.kr. til fordel for virksomhedens bankforbindelse.

8 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted
I/S VESTFORBRÆNDING	Ejby Mosevej 219, 2600 Glostrup
I/S REFA	Energivej 4, 4800 Nykøbin F
I/S Norfors	Savsvinget 2, 2970 Hørsholm
I/S AffaldPlus	Ved Fjorden 20, 4700 Næstved
ARGO I/S	Håndværkervej 70, 4000 Roskilde