



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

STORE KONGENSGADE 68
POSTBOKS 9015
1022 KØBENHAVN K

CVR: 15 91 56 41

TLF: 33 30 15 15

FAX: 33 13 19 91

E-MAIL: CK@CK.DK

WEB: WWW.CK.DK

Gaia Solar A/S

CVR-nr. 19 26 92 80

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3/3 2016.

Hanne Karlsen

Dirigent



Christensen Kjaerulff er medlem af Nexia International
- et internationalt netværk af uafhængige revisions- og konsulentvirksomheder.

RGD Revisorgruppen Danmark



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Gaia Solar A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 25. februar 2016

Direktion

Peter Terman Petersen
Adm. direktør

Bestyrelse

Lene Stengade
Formand

Birgit Maria Hjelm Pichat

Carsten Andersen Nørgaard



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Gaia Solar A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Gaia Solar A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.



Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 25. februar 2016

Christensen Kjærulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41


John Mikkelsen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	Gaia Solar A/S Hammerholmen 9-13 2650 Hvidovre
	CVR-nr.: 19 26 92 80
	Stiftet: 1. maj 1996
	Hjemsted: Hvidovre
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Lene Stengade, Formand Birgit Maria Hjelm Pichat Carsten Andersen Nørgaard
Direktion	Peter Terman Petersen, Adm. direktør
Revision	Christensen Kjørulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Modervirksomhed	Gaia Solar Holding ApS



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med salg, udvikling, produktion og installation af solcelleanlæg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Implementeringen af de strategiske initiativer, der blev påbegyndt ultimo 2014 er tilendebragt, og såvel organisation som produktportefølje er tilpasset den kontrollerede vækst, som forventes i de kommende år.

På det danske marked er indsatsen fokuseret på bestemte kundegrupper, hvor der er arbejdet målrettet med at informere om muligheder og økonomi i forbindelse med etablering af solcelleanlæg. Der er indledt en række strategiske samarbejder, der blandt andet har til formål at opnå en bredere berøringsflade og dialog med potentielle kunder. Denne strategi har ført til vækst i et marked, der ellers - på baggrund af lovgivningen og tolkningen af samme - har været præget af generel stagnation og tilbageholdenhed. Endelig klarhed om lovgivningen forventes opnået i 2016, hvor reglerne for fællesmåling og virtuel afregning vil blive præciseret.

På eksportsiden har selskabet i samarbejde med søsterselskabet Gaia Solar Export ApS arbejdet med at udvikle et marked i Dubai, hvor Gaia Solar har været permanent til stede med et lokalkontor siden 2014. I slutningen af 2015 er vundet en større opgave, der leveres og offentliggøres primo 2016. Den fremtidige opfølgning på de etablerede kontakter og projektmuligheder i Dubai vil ske fra Danmark.

Efter en årrække med tilstand ses nu en opblomstring på det svenske marked, hvor selskabet tidligere har leveret adskillige anlæg. Selskabet har derfor genoptaget sin salgsaktiviteter i Sverige og ultimo 2015 vundet et par ordrer.

I overensstemmelse med den vedtagne strategi har selskabet udviklet en lang række nye produkter og ydelser, som blev præsenteret på messen Building Green 2015 i oktober måned. Som eksempler på nye produkter udviklet i tæt samarbejde med andre virksomheder kan nævnes:

- en fuldt integreret solcelletagplade, der indgår i klimaskærmen
- homogene, farvede solcellepaneler til facadeintegration
- en styrbar og konfigurerbar solcellebaseret lysløsning til integration i byrumsinventar
- en solcellebaseret strømforsyning velegnet til brug i lande, hvor strømforsyningen er mangelfuld eller ikke eksisterende, men hvor solen skinner regelmæssigt

Selskabet har endvidere indgået en samarbejdsaftale, der gør det muligt at tilbyde en fuldt finansieret solcelleløsning, hvor kundens udgift til etablering af anlægget tilbagebetales via besparelsen på elregningen over en periode på 8-12 år.



Ledelsesberetning

Sammen med en af de mest anerkendte tegnestuer har selskabet vundet en konkurrence om integration af solceller i røde tegltage. Vinderprojektet realiseres i løbet af 2016 i forbindelse med et større byfornyelsesprojekt i København.

Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende; men har tillid til, at de mange nye tiltag skaber et godt fundament for den fremtidige udvikling af selskabet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet hændelser, som vurderes at have indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.



Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2015	2014
Bruttofortjeneste	6.778.235	5.415.570
1 Personaleomkostninger	-8.764.310	-12.138.345
2 Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-761.968	-927.490
Andre driftsomkostninger	0	-136.358
Driftsresultat	-2.748.043	-7.786.623
Andre finansielle indtægter	0	4.031
3 Nedskrivning af finansielle aktiver	-1.471.450	0
Andre finansielle omkostninger	-419.112	-230.439
Resultat før skat	-4.638.605	-8.013.031
4 Skat af årets resultat	2.013.024	126.528
Årets resultat	-2.625.581	-7.886.503
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-2.625.581	-7.886.503
Disponeret i alt	-2.625.581	-7.886.503



Balance 31. december

Aktiver			
Note		2015	2014
	Anlægsaktiver		
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.625.319	2.332.105
6	Indretning af lejede lokaler	53.930	109.112
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.679.249</u>	<u>2.441.217</u>
	Deposita	249.980	244.029
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>249.980</u>	<u>244.029</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.929.229</u>	<u>2.685.246</u>
	Omsætningsaktiver		
	Råvarer og hjælpematerialer	4.733.167	3.072.509
	Forudbetalinger for varer	146.656	466.488
	Varebeholdninger i alt	<u>4.879.823</u>	<u>3.538.997</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.056.102	9.224.195
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.228.255	2.197.166
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.397.665	2.238.116
	Udsudte skatteaktiver	1.442.486	398.536
	Andre tilgodehavender	984.242	1.194.544
	Periodeafgrænsningsposter	0	184.607
	Tilgodehavender i alt	<u>11.108.750</u>	<u>15.437.164</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.805.432</u>	<u>2.773.488</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>17.794.005</u>	<u>21.749.649</u>
	Aktiver i alt	<u>19.723.234</u>	<u>24.434.895</u>



Balance 31. december

Passiver		
Note	2015	2014
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	700.000	700.000
9 Overført resultat	3.984.384	6.609.965
Egenkapital i alt	4.684.384	7.309.965
Hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser	800.000	1.623.305
Hensatte forpligtelser i alt	800.000	1.623.305
Gældsforpligtelser		
Modtagne forudbetalinger fra kunder	57.791	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	57.791	0
Gæld til pengeinstitutter	4.139.405	3.651.505
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.716.508	6.969.105
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.373.515	2.738.385
Selskabsskat	0	39.059
Anden gæld	1.821.427	2.065.171
Periodeafgrænsningsposter	130.204	38.400
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	14.181.059	15.501.625
Gældsforpligtelser i alt	14.238.850	15.501.625
Passiver i alt	19.723.234	24.434.895
10 Eventualposter		
11 Nærtstående parter		



Noter

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	8.596.804	11.860.621
Pensioner	35.000	60.000
Andre omkostninger til social sikring	132.506	217.724
	<u>8.764.310</u>	<u>12.138.345</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>20</u>	<u>24</u>
2. Afskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på indretning af lejede lokaler	55.182	141.668
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	706.786	785.822
	<u>761.968</u>	<u>927.490</u>
3. Nedskrivning af finansielle aktiver		
Nedskrivning af mellemværende med tilknyttet virksomhed	1.471.450	0
	<u>1.471.450</u>	<u>0</u>
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-2.013.024	-94.636
Regulering af tidligere års skat	0	-31.892
	<u>-2.013.024</u>	<u>-126.528</u>



Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	4.196.577	4.151.936
Tilgang i årets løb	0	358.059
Afgang i årets løb	0	-313.418
Kostpris 31. december	<u>4.196.577</u>	<u>4.196.577</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-1.864.472	-1.261.519
Årets afskrivninger	-706.786	-785.821
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	182.868
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-2.571.258</u>	<u>-1.864.472</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.625.319</u>	<u>2.332.105</u>
6. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar	545.479	791.048
Afgang i årets løb	0	-245.569
Kostpris 31. december	<u>545.479</u>	<u>545.479</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	-436.367	-406.878
Årets afskrivninger	-55.182	-141.668
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	112.179
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>-491.549</u>	<u>-436.367</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>53.930</u>	<u>109.112</u>
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	19.097.136	18.682.828
Modtagne acontobetalinge	-16.868.881	-16.485.662
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>2.228.255</u>	<u>2.197.166</u>
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar	700.000	700.000
	<u>700.000</u>	<u>700.000</u>

Selskabets selskabskapital udgør kr. 700.000 fordelt på aktier á kr. 100 eller multipla heraf.



Noter

	<u>31/12 2015</u>	<u>31/12 2014</u>
9. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	6.609.965	14.496.468
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-2.625.581</u>	<u>-7.886.503</u>
	<u>3.984.384</u>	<u>6.609.965</u>

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har leasingforpligtelser vedrørende driftsmidler og inventar med restforpligtelse på t.kr. 379.

Selskabet har grundet opsigelsesvarsel på de lejede lokaler forpligtelser på i alt t.kr. 258.

Der er i årsregnskabet afsat i alt t.kr. 800 til imødegåelse af garantiarbejder.

Selskabet har pr. 31 december 2015 stillet AB92 garantier på t.kr. 4.177.

Garantier inkluderer standardgarantier samt enkeltstående ydelsesgarantier, hvor garantiperiode og specifikke garantivilkår over for kunden er en del af det individuelle aftalegrundlag.

Selskabets aktiver er stillet til sikkerhed efter reglerne om virksomhedspant for nom. 8,2 mio.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Gaia Holding ApS som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

11. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Gaia Solar Holding ApS, Hammerholmen 9-13, 2650 Hvidovre



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Gaia Solar A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.



Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.



Anvendt regnskabspraksis

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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Indretning lejede lokaler	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.



Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.



Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Gaia Solar A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den 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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

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

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Ved erhvervelse af virksomheder indgår hensættelser til omstruktureringer i den overtagne virksomhed i det omfang, de er besluttet og offentliggjort senest på overtagelsestidspunktet i opgørelsen af anskaffelsessummen og dermed i goodwill eller koncerngoodwill.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.



Anvendt regnskabspraksis

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

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.



Anvendt regnskabspraksis

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for et tillæg eller fradrag til selvstændige tilknyttede virksomheders egenkapital, indregnes direkte på egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte på egenkapitalen.