



Tlf.: 74 52 41 41
haderslev@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nordhavnsvej 12, Box 391
DK-6100 Haderslev
CVR-nr. 20 22 26 70

DANSK AFFALD A/S
TINGVEJEN 1, 6500 VOJENS
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 5. april 2017

Frank Schmidt-Hansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Dansk Affald A/S Tingvejen 1 6500 Vojens
	CVR-nr.: 21 84 02 46 Stiftet: 1. juli 1999 Hjemsted: Haderslev Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Thies Mathiasen, Formand Frank Schmidt-Hansen, Næstformand Søren Rishøj Jakobsen Kjeld Nørmark Thrane
Direktion	Bjørn Stender
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nordhavnsvej 12, Box 391 6100 Haderslev
Pengeinstitut	Danske Bank Gravene 2 6100 Haderslev
Advokat	Codex Advokater P/S Damhaven 5B 7100 Vejle

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Dansk Affald 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vojens, den 5. april 2017

Direktion:

Bjørn Stender

Bestyrelse:

Thies Mathiasen
Formand

Frank Schmidt-Hansen
Næstformand

Søren Rishøj Jakobsen

Kjeld Nørmark Thrane

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Dansk Affald A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Dansk Affald A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Haderslev, den 5. april 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Alex Sartor Thomsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Dansk Affald A/S' hovedaktiviteter har i det forgangne år været sortering og behandling af genanvendelige materialer samt omlastning af deponi- og forbrændingsaffald.

Selskabet har siden 2003 varetaget drifts- og administrationsopgaver for Affaldsregion Nord I/S, herunder hhv. Gram og Dybdal deponier.

År 2016 er sidste år, hvor drifts- og administrationsopgaver for Dybdal og Gram deponier bliver varetaget af Dansk Affald A/S. Disse opgaver vil pr. 1. januar 2017 overgå til Haderslev Kommune, hvorfor Dansk Affald A/S pr. denne dato vil miste en årlig indtægt på 450.000 kr.

Salg af Dansk Affald A/S

Ejerne besluttede i 2015 at påbegynde et salg af Dansk Affald A/S primo 2016.

Processen blev gennemført som et EU-udbud, hvilket skulle have været afsluttet ultimo 2016. Den nye ejer skulle således overtage Dansk Affald A/S pr. 1. december 2016.

Fem virksomheder blev prækvalificeret i forbindelse med processen.

Ved endelig budafgivelse var der ingen budafgivelse, hvorfor processen blev stoppet i oktober 2016.

Henholdsvis Haderslev og Vejen kommune (ejerkommunerne) vil i løbet af 2017 sætte deres affaldsfraktioner i udbud. Når denne proces er afsluttet, vil de to ejerkommuner tage stilling til, hvorvidt man ønsker at starte en ny salgsproces op eller ej.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har realiseret underskud i 2015 på 5.265 tkr. og i 2016 på 3.497 tkr. I forbindelse med en salgsproces af virksomheden er selskabet blevet værdiansat af en ekstern vurderingsmand. Værdiansættelsen af virksomheden ligger ikke under den bogførte værdi. Det er imidlertid ikke lykkedes at sælge selskabet. Der er som følge af ovenstående usikkerhed omkring værdiansættelsen af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultat og omsætning

Årets resultat før skat udgør et underskud på 3.497 tkr., sammenlignet med et underskud på 5.265 tkr. i 2015.

Omsætningen påvirkes i positiv retning, primært som følge af at afregningen for pap og papir, ligger betydeligt højere end forventet, samt at det indførte indvejningsgebyr (blev indført i 2015) for at minimere mange små læs, har vist sig at give en større indtægt end forventet.

Vedligeholdelsesomkostningerne er blevet betragteligt højere end forventet, hvilket primært skyldes forbedringer på MGP anlægget, for efterfølgende at opnå besparelser på vedligeholdelsesomkostninger, hvilket også efterfølgende har vist sig at holde stik.

Omsætningen blev på 52,2 mio. kr. mod 59,2 mio. kr. i 2015.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

LEDELSESBERETNING

Særlige risici

Prisrisici

Indtægterne er fordelt på mange fraktioner, hvor prisudviklingen er bestemt af verdensmarkedet.

Dansk Affald A/S har ikke nogen væsentlig prisrisiko, idet afsætningspriserne er udgangspunkt for afregningen til kunder og ejerkommuner. Prisudsving vil således påvirke indtægter såvel som udgifter.

Dansk Affald A/S lægger stor vægt på at have tæt føling med prisudviklingen, således at man kan optimere lageropbygning og salg. Det er virksomhedens mål at bevise, at den tætte føling med markedet er til kunders og ejerkommuners fordel.

For Dansk Affald A/S ligger der derimod en risiko på behandlingsindtægterne, idet priserne pr. tons er kalkuleret ud fra forventede behandlede mængder. En reduktion af mængden vil således have negativ indflydelse på den samlede økonomi, som følge af bortfald af synergien ved flerholdsskift i produktionen.

Rente- og valutarisici

Dansk Affald A/S har ved udgangen af 2016 en fremmedkapital på ca. 73,7%, mod ca. 64,5% ved udgangen af 2015.

Bestyrelsen har i 2014 godkendt en finansiel politik omfattende låneporteføljens sammensætning med hensyn til valuta sammensætning og fordelingen mellem variabelt og fastforrentede lån. Den finansielle politik omfatter tillige leasing, finansielle instrumenter, rapportering og forsikring mod indbrud i netbanken.

CSR og miljøforhold

Dansk Affald A/S har siden 2015 været certificeret i CSR (Corporate Social Responsibility) DS 49 001.

Selskabet udfører et aktivt miljøarbejde, som har udgangspunkt i en miljøpolitik med tilhørende målsætninger og handlingsplaner.

Selskabets CSR/miljøpolitik er funderet i et ønske om at medvirke til at løse opgaverne i overensstemmelse med de statslige og kommunale miljømål.

Udgangspunktet er altid at mindske miljøpåvirkningen under hensyn til økonomiske og driftsmæssige forhold. Uddannelse og medinddragelse af medarbejderne i arbejdet er prioriteret højt, ligesom investeringsbeslutninger og tilrettelæggelse af arbejdsprocesser sker under hensyn til den potentielle miljøpåvirkning og til arbejdsmiljøet.

Selskabet blev i 2002 miljøcertificeret efter ISO 14 001-standarden og arbejdsmiljøcertificeret efter OHSAS 18 001 samt bekendtgørelse 923 om arbejdsmiljøet.

Der er opbygget et miljø- og arbejdsmiljøstyringssystem, som skal fungere i et selskab, hvor det rummelige arbejdsmarked er en realitet.

CSR/Miljøledelsessystemet anvendes også som en platform for øget kvalitetsstyring.

Som følge af at virksomheden gennem de seneste år har fået udvidet sine aktiviteter, samt er begyndt at udvide arbejdstiden (specielt i MGP afdelingen), har det været nødvendigt at få revideret virksomhedens miljøgodkendelse. Den reviderede miljøgodkendelse har været gældende fra 1. april 2016.

Den forventede udvikling

Strategien vil være, at der de kommende år arbejdes på at tiltrække stadig flere kunder, ligesom nye forretningsområder inden for genanvendelse er i fokus. Dansk Affald A/S har bl.a. gennem de seneste år haft fokus på genanvendelse af tekstiler, hvilket har vist sig at være et marked, som der tilsyneladende er potentiale i.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		14.069.461	15.693
Personaleomkostninger.....	1	-13.732.824	-16.822
Af- og nedskrivninger.....		-3.550.096	-3.834
Andre driftsomkostninger.....		0	-61
DRIFTSRESULTAT		-3.213.459	-5.024
Andre finansielle indtægter.....		11.831	0
Andre finansielle omkostninger.....		-295.717	-241
RESULTAT FØR SKAT		-3.497.345	-5.265
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		-3.497.345	-5.265
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-3.497.345	-5.265
I ALT		-3.497.345	-5.265

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Grunde og bygninger.....		12.649.058	13.432
Produktionsanlæg og maskiner.....		1.187.343	1.351
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		9.597.492	9.205
Materielle anlægsaktiver.....	2	23.433.893	23.988
ANLÆGSAKTIVER.....		23.433.893	23.988
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.980.660	2.924
Varebeholdninger.....		1.980.660	2.924
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		5.106.447	5.417
Andre tilgodehavender.....		251.303	10
Periodeafgrænsningsposter.....		318.155	140
Tilgodehavender.....		5.675.905	5.567
Likvide beholdninger.....		45.709	388
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		7.702.274	8.879
AKTIVER.....		31.136.167	32.867

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Selskabskapital.....		12.700.000	12.700
Overført overskud.....		-4.542.055	-1.045
EGENKAPITAL.....	3	8.157.945	11.655
Banklån.....		975.000	1.300
Prioritetsgæld.....		1.913.167	2.180
Leasingforpligtelser.....		1.522.683	1.036
Langfristede gældsforpligtelser.....	4	4.410.850	4.516
Kortfristet del af langfristet gæld.....	4	851.171	1.467
Gæld til pengeinstitutter.....		7.902.069	4.334
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.850.800	4.323
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		4.354.584	4.369
Anden gæld.....		1.608.748	2.203
Kortfristede gældsforpligtelser.....		18.567.372	16.696
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		22.978.222	21.212
PASSIVER.....		31.136.167	32.867
 Eventualposter mv.	 5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	7		

NOTER

	2016 kr.	2015 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 29 (2015: 30)			
Løn og gager.....	11.489.099	14.259	
Pensioner.....	1.404.116	1.590	
Andre omkostninger til social sikring.....	839.609	973	
	13.732.824	16.822	
 Materielle anlægsaktiver			 2
	Grunde og Produktionsanlæg bygninger og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2016.....	46.687.899	20.741.725	18.849.611
Tilgang.....	268.215	229.489	2.498.081
Afgang.....	0	0	-1.385.029
Kostpris 31. december 2016.....	46.956.114	20.971.214	19.962.663
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	33.254.944	19.390.568	9.645.520
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	-1.385.030
Årets afskrivninger	1.052.112	393.303	2.104.681
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	34.307.056	19.783.871	10.365.171
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..	12.649.058	1.187.343	9.597.492
 Egenkapital			 3
	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	12.700.000	-1.044.710	11.655.290
Forslag til årets resultatdisponering.....		-3.497.345	-3.497.345
Egenkapital 31. december 2016.....	12.700.000	-4.542.055	8.157.945
 Langfristede gældsforpligtelser			 4
	1/1 2016 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år
Banklån.....	2.358.881	1.300.000	325.000
Prioritetsgæld.....	2.445.790	2.180.167	267.000
Leasingforpligtelser.....	1.178.296	1.781.854	259.171
	5.982.967	5.262.021	851.171
			835.167

NOTER

	Note
Eventualposter mv.	5
Der er indgået operationel leasingkontrakt på kontorudstyr med en gennemsnitlig ydelse på 8.305 kr. pr. måned - restløbetid 31 måneder.	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.180 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi 31. december udgør 12.649 tkr.	
Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er afgivet en erklæring om afkald på sikkerhedsstillelse til fordel for tredjemand (negativ pledge) for så vidt angår grunde og bygninger.	
Selskabets pengeinstitut har på vegne af selskabet stillet garantier for 989 tkr.	
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	7
Selskabet har realiseret underskud i 2015 på 5.265 tkr. og i 2016 på 3.497 tkr. I forbindelse med en salgsproces af virksomheden er selskabet blevet værdiansat af en ekstern vurderingsmand. Værdiansættelsen af virksomheden ligger ikke under den bogførte værdi. Det er imidlertid ikke lykkedes at sælge selskabet. Der er som følge af ovenstående usikkerhed omkring værdiansættelsen af produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.	

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Dansk Affald A/S for 2016 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

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

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til bilernes drift, produktionsmaskinernes drift, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. 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.....	20-40 år	25-50 %
Andre investeringsaktiver.....	5-10 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0-30 %
Indretning af lejede lokaler.....	3-8 år	0-30 %

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn, direkte produktionsomkostninger og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

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.

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

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 finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.