



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

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nordhavnsvej 12, 1. sal
DK-6100 Haderslev
CVR-nr. 20 22 26 70

DANSK AFFALD A/S
TINGVEJEN 1, SKRYDSTRUP, 6500 VOJENS
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 24. maj 2019

Svend-Aage Dreist 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 Skrydstrup 6500 Vojens
	CVR-nr.: 21 84 02 46 Stiftet: 1. juli 1999 Hjemsted: Haderslev Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Svend-Aage Dreist Hansen, formand Klaus Bodilsen Jens Hørby Jensen Jan Rosenkilde Damgaard John Kaldahl
Direktion	Bjørn Lejre Stender
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nordhavnsvej 12, 1. sal 6100 Haderslev
Pengeinstitut	Danske Bank Gravene 2 6100 Haderslev Sparekassen Sjælland - Fyn Isefjords Alle 5 4300 Holbæk

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vojens, den 20. maj 2019

Direktion:

Bjørn Lejre Stender

Bestyrelse:

Svend-Aage Dreist Hansen
Formand

Klaus Bodilsen

Jens Hørby Jensen

Jan Rosenkilde Damgaard

John Kaldahl

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 2018, 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 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". 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på noten "Usikkerhed ved indregning og måling" i årsregnskabet, der beskriver den usikkerhed, der er forbundet med værdiansættelsen af forpligtelsen på KSP fraktionen. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

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 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 20. maj 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dan R. Petersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33210

Alex Sartor Thomsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34472

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Dansk Affald A/S overgik pr. 1. september 2018 til privat ejerskab.

Den nye ejer DAMIFO Holding A/S, hjemhørende i Hedehusene, har stor erfaring med genanvendelse af affald og har derfor det rette fundament for at kunne videreudvikle på Dansk Affald A/S' koncepter, for såvel angår husholdnings- som erhvervsaffald.

Som følge af den fokus der er omkring cirkulær økonomi og her ikke mindst plast, er det netop i disse år, der skal vækstes på genanvendelsesområdet, hvilket er i overensstemmelse med den nye ejers syn på fremtiden.

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

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets forpligtelse på beholdningen af KSP pr. 31. december 2018 er værdiansat til i alt 1.725 tkr. Selskabet arbejder på en løsning med udnyttelse af fraktionen ved genbrug, men der er tale om en løsning, som endnu ikke er afsluttet. Der foreligger ingen aftale med mulige aftagere, ligesom det for nuværende er usikkert, hvor meget behandlingsomkostningerne vil løbe op i, inden genanvendelse vil være mulig. Det er ledelsens forventning, at forpligtelsen ikke vil overstige 1.725 tkr., men der er en usikkerhed forbundet med målingen af forpligtelsen.

Dansk Affald A/S har netop investeret i teknologi, som medfører, at denne fraktion fremover vil blive forædlet finere og dermed afstedkommer delfraktioner, som vil være betydelig nemmere at afsætte til genanvendelse til en i øvrigt mere gunstig afsætningspris. Dette vil således betyde, at der i fremtiden ikke vil blive oplagret mængder, som det tidligere har været tilfældet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør et overskud på 50 tkr., sammenlignet med et underskud på 1.054 tkr. i 2017.

Første gang, siden Dansk Affald A/S er overgået til at drifte på markedsvilkår, er det lykkedes at opnå et positivt resultat. Den positive udvikling forventes at forsætte ind i det nye år, som følge af de tiltag der foretages for at øge hhv. kapaciteten på anlægget samt kvaliteten af de udsorterede fraktioner.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Særlige risici

Prisrisici

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

Dansk Affald A/S har på visse kunder begrænset prisrisiko, idet afsætningspriserne er udgangspunkt for afregningen til kunder. Prisudsving vil således påvirke indtægter såvel som udgifter. Dog er tendensen at flere kommunale kunder vælger at lade entreprenøren bære risikoen i forbindelse med afsætningen.

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 kunder og ejers fordel.

For så vidt angår behandlingsindtægterne, ligger der her en risiko på behandlingsindtægterne, idet priserne pr. tons er kalkuleret ud fra en forventet behandlet mængde. En reduktion af mængden vil således have negativ indflydelse på den samlede økonomi, som følge af bortfald af synergien ved flerholdsskift i produktionen.

LEDELSESBERETNING

Særlige risici (fortsat)

Rente- og valutarisici

Dansk Affald A/S har ved udgangen af 2018 en fremmedkapital på ca. 56,2%, mod ca. 64,4% ved udgangen af 2017.

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.

Den forventede udvikling

Strategien vil være, at der de kommende år arbejdes på at tiltrække stadig flere kunder, inden for såvel erhvervs-kunder som kommunale kunder, ligesom nye forretningsområder inden for genanvendelse er i fokus.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		17.947.505	16.806
Personaleomkostninger.....	1	-13.859.173	-13.700
Af- og nedskrivninger.....		-3.765.559	-3.798
DRIFTSRESULTAT		322.773	-692
Andre finansielle omkostninger.....		-272.701	-362
RESULTAT FØR SKAT		50.072	-1.054
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT		50.072	-1.054
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		50.072	-1.054
I ALT		50.072	-1.054

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Grunde og bygninger.....		9.892.913	10.913
Produktionsanlæg og maskiner.....		4.916.212	6.160
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		3.951.086	4.927
Materielle anlægsaktiver.....	2	18.760.211	22.000
ANLÆGSAKTIVER.....		18.760.211	22.000
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.669.171	1.443
Varebeholdninger.....		1.669.171	1.443
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		4.347.407	7.600
Andre tilgodehavender.....		118.510	15
Periodeafgrænsningsposter.....		128.850	173
Tilgodehavender.....		4.594.767	7.788
Likvide beholdninger.....		1.272.074	970
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		7.536.012	10.201
AKTIVER.....		26.296.223	32.201

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Selskabskapital.....		12.800.000	12.800
Overført overskud.....		-1.291.098	-1.341
EGENKAPITAL.....	3	11.508.902	11.459
Andre hensættelser.....		1.725.273	0
HENSATTE FORPLIGTELSE		1.725.273	0
Banklån.....		325.000	650
Prioritetsgæld.....		1.374.370	1.643
Leasingforpligtelser.....		989.698	1.259
Langfristede gældsforpligtelser.....	4	2.689.068	3.552
Kortfristet del af langfristet gæld.....	4	864.000	859
Gæld til pengeinstitutter.....		3.602.386	8.674
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		4.121.420	5.698
Anden gæld.....		1.785.174	1.959
Kortfristede gældsforpligtelser.....		10.372.980	17.190
GÆLDSFORPLIGTELSE		13.062.048	20.742
PASSIVER.....		26.296.223	32.201
 Eventualposter mv.....	 5		
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.....	 6		
 Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling.....	 7		

NOTER

	2018 kr.	2017 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 24 (2017: 26)			
Løn og gager.....	12.068.325	11.921	
Pensioner.....	1.025.145	1.008	
Andre omkostninger til social sikring.....	236.386	220	
Andre personaleomkostninger.....	529.317	551	
	13.859.173	13.700	
 Materielle anlægsaktiver			2
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	
Kostpris 1. januar 2018.....	45.857.449	32.182.986	12.213.958
Tilgang.....	0	395.576	129.481
Afgang.....	0	0	-32.501
Kostpris 31. december 2018.....	45.857.449	32.578.562	12.310.938
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	34.943.862	26.022.919	7.286.899
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	-32.501
Årets afskrivninger	1.020.674	1.639.431	1.105.454
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	35.964.536	27.662.350	8.359.852
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018..	9.892.913	4.916.212	3.951.086
Finansielle leasingaktiver.....			1.346.030
 Egenkapital			3
		Selskabs- kapital	Overført overskud
			I alt
Egenkapital 1. januar 2018.....	12.800.000	-1.341.170	11.458.830
Forslag til resultatdisponering.....		50.072	50.072
Egenkapital 31. december 2018.....	12.800.000	-1.291.098	11.508.902
 Langfristede gældsforpligtelser			4
	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
			31/12 2017 gæld i alt
			Kortfristet del primo
Banklån.....	650.000	325.000	0
Prioritetsgæld.....	1.644.370	270.000	975.000
Leasingforpligtelser.....	1.258.698	269.000	269.000
	3.553.068	864.000	269.000
			4.410.715
			859.000

NOTER**Note****Eventualposter mv.****5**

Der er indgået operationel leasingkontrakt på kontorudstyr med en restløbetid på 7 måneder. Restforpligtelsen udgør i alt 58 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter fra 1. november 2018 solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst vil fremgå af årsrapporten for 2019 for Damifo Holding A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**6**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.644 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi 31. december udgør 9.893 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.

Af de likvide beholdninger er 308 tkr. stillet til sikkerhed.

Selskabets pengeinstitut har på vegne af selskabet stillet garantier for 3.118 tkr.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**7**

Selskabets forpligtelse på beholdningen af KSP pr. 31. december 2018 er værdiansat til i alt 1.725 tkr. Selskabet arbejder på en løsning med udnyttelse af fraktionen ved genbrug, men der er tale om en løsning, som endnu ikke er afsluttet. Der foreligger ingen aftale med mulige aftagere, ligesom det for nuværende er usikkert, hvor meget behandlingsomkostningerne vil løbe op i, inden genanvendelse vil være mulig. Det er ledelsens forventning, at forpligtelsen ikke vil overstige 1.725 tkr., men der er en usikkerhed forbundet med målingen af forpligtelsen.

Dansk Affald A/S har netop investeret i teknologi, som medfører, at denne fraktion fremover vil blive forædlet finere og dermed afstedkommer delfraktioner, som vil være betydelig nemmere at afsætte til genanvendelse til en i øvrigt mere gunstig afsætningspris. Dette vil således betyde, at der i fremtiden ikke vil blive oplagret mængder, som det tidligere har været tilfældet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Dansk Affald A/S for 2018 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.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-40 år	25-50 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-25 år	0-30 %

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.

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 nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til sortering/behandling af KSP fraktionen samt udskudt skat.

Sorterings-/behandlingsomkostninger måles og indregnes på baggrund af erfaringer fra tidligere afsætninger samt forventninger til omkostninger i forbindelse med en mulig sorteringsløsning.

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

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.