

2018

Årsrapport for 2018

NGF Nature Energy Korskro A/S
Ørbækvej 260, 5220 Odense SØ
CVR-nr. 34 71 16 31

Årsrapporten er fremlagt
og godkendt på selskabets
ordinære generalforsam-
ling den
5. marts 2019

Hans Henrik Dahl Andersen
dirigent

nature
energy

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| | |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december | 5 |
| Balance 31. december | 6 |
| Egenkapitalopgørelse | 8 |
| Noter til årsrapporten | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 14 |

Ledelsespåtegning

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 5. marts 2019

Direktion

Hans Henrik Dahl Andersen
direktør

Bestyrelse

Ole Hvelplund
formand

Henning Ølgaard Bloch
næstformand

Hans Henrik Dahl Andersen

Søren Hedegaard Larsen

Kim Kragelund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i NGF Nature Energy Korskro A/S

Konklusion

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.

Vi har revideret årsregnskabet for NGF Nature Energy Korskro A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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 regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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.
- 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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.

Odense, den 5. marts 2019

PricewaterhouseCoopers
statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Line Hedam
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27768

Claus Damhave
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34166

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|--|
| Selskabet | NGF Nature Energy Korskro A/S Ørbækvej 260 5220 Odense SØ |
| | CVR-nr.: 34 71 16 31 |
| | Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018 |
| | Hjemsted: Odense |
| Bestyrelse | Ole Hvelplund, formand Henning Ølgaard Bloch, næstformand Hans Henrik Dahl Andersen Søren Hedegaard Larsen Kim Kragelund |
| Direktion | Hans Henrik Dahl Andersen, direktør |
| Revision | PricewaterhouseCoopers statsautoriseret revisionspartnerselskab Rytterkasernen 21 5000 Odense C |
| Pengeinstitut | Danske Bank |
| Koncernregnskab | Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet NGF Partnership K/S |

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
|---|------|---------------|---------------|
| Bruttofortjeneste | | 7.235 | -165 |
| Personaleomkostninger | 2 | -4.168 | 0 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | 3.067 | -165 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 3 | -6.100 | 0 |
| Finansielle indtægter | 4 | 95 | 2 |
| Finansielle omkostninger | 5 | -2.650 | -1.144 |
| Resultat før skat | | -5.588 | -1.307 |
| Skat af årets resultat | 6 | 1.229 | 288 |
| Årets resultat | | -4.359 | -1.019 |

Resultatdisponering

| | | | |
|-------------------|--|---------------|---------------|
| Overført resultat | | -4.359 | -1.019 |
| | | -4.359 | -1.019 |

Balance 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> t.kr. | <u>2017</u> t.kr. |
|--|-------------|-----------------------|-----------------------|
| Aktiver | | | |
| Rettigheder | | 13.812 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 7 | <u>13.812</u> | <u>0</u> |
| Grunde og bygninger | | 63.208 | 0 |
| Produktionsanlæg og maskiner | | 181.831 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 133 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver under udførelse | | 0 | 83.617 |
| Materielle anlægsaktiver | 8 | <u>245.172</u> | <u>83.617</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>258.984</u> | <u>83.617</u> |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 0 | 1.717 |
| Varebeholdninger | | <u>0</u> | <u>1.717</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 16.220 | 0 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 7.869 | 124.917 |
| Andre tilgodehavender | | 13.170 | 4.013 |
| Udskudt skatteaktiv | | 1.647 | 592 |
| Selskabsskat vedr. sambeskattede selskaber | | 0 | 318 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 2.189 | 0 |
| Tilgodehavender | | <u>41.095</u> | <u>129.840</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>41.095</u> | <u>131.557</u> |
| Aktiver i alt | | <u><u>300.079</u></u> | <u><u>215.174</u></u> |

Balance 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2018</u> t.kr. | <u>2017</u> t.kr. |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 10.000 | 10.000 |
| Overført resultat | | <u>102.932</u> | <u>106.676</u> |
| Egenkapital | | <u>112.932</u> | <u>116.676</u> |
| Andre kreditinstitutter | | <u>128.850</u> | <u>78.410</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser | 9 | <u>128.850</u> | <u>78.410</u> |
| Kreditinstitutter | 9 | 2.711 | 6.250 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 16.659 | 12.738 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 35.442 | 342 |
| Anden gæld | | <u>3.485</u> | <u>758</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>58.297</u> | <u>20.088</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>187.147</u> | <u>98.498</u> |
| Passiver i alt | | <u><u>300.079</u></u> | <u><u>215.174</u></u> |
| Hovedaktivitet | 1 | | |
| Leje- og leasingforpligtelser | 10 | | |
| Eventualposter mv. | 11 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 12 | | |
| Finansielle instrumenter | 13 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 14 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|--|------------------------|--------------------------|----------------|
| Egenkapital 1. januar 2018 | 10.000 | 106.677 | 116.677 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi | 0 | 788 | 788 |
| Årets resultat | 0 | -4.359 | -4.359 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | -174 | -174 |
| Egenkapital 31. december 2018 | 10.000 | 102.932 | 112.932 |

Noter

1 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed med produktion og opgradering af bionaturgas samt dermed beslægtet virksomhed.

| | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
|--|---------------|---------------|
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 3.876 | 0 |
| Pensioner | 258 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 34 | 0 |
| | 4.168 | 0 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 7 | 0 |
| | | |
| 3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver | 512 | 0 |
| Afskrivninger materielle anlægsaktiver | 5.588 | 0 |
| | 6.100 | 0 |
| | | |
| 4 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 95 | 2 |
| | 95 | 2 |
| | | |
| 5 Finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 563 | 641 |
| Andre finansielle omkostninger | 2.087 | 503 |
| | 2.650 | 1.144 |

Noter

| | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
|---------------------------------|----------------------|--------------------|
| 6 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | -318 |
| Årets udskudte skat | -1.055 | -120 |
| | <u>-1.055</u> | <u>-438</u> |

der fordeler sig således:

| | | |
|-------------------------------|----------------------|--------------------|
| Skat af årets resultat: | -1.229 | -288 |
| Skat af egenkapitalbevægelser | 174 | -150 |
| | <u>-1.055</u> | <u>-438</u> |

7 Immaterielle anlægsaktiver

| | Rettigheder |
|--|----------------------|
| Kostpris 1. januar 2018 | 0 |
| Overførsler i årets løb | 14.324 |
| Kostpris 31. december 2018 | <u>14.324</u> |
| Årets afskrivninger | 512 |
| Af-og nedskrivninger 31. december 2018 | <u>512</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | <u>13.812</u> |

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og byg- ninger | Produktionsan- læg og maskiner | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse | I alt |
|--|--------------------------|-----------------------------------|---|--|----------------|
| Kostpris 1. januar 2018 | 0 | 0 | 0 | 83.617 | 83.617 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 649 | 0 | 180.818 | 181.467 |
| Overførsler i årets løb | 63.934 | 186.032 | 145 | -264.435 | -14.324 |
| Kostpris 31. december 2018 | 63.934 | 186.681 | 145 | 0 | 250.760 |
| Årets afskrivninger | 726 | 4.850 | 12 | 0 | 5.588 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2018 | 726 | 4.850 | 12 | 0 | 5.588 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018 | 63.208 | 181.831 | 133 | 0 | 245.172 |
| Renteomkostninger indregnet i kostprisen | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.792 |

9 Langfristede gældsforpligtelser

| | 2018 t.kr. | 2017 t.kr. |
|--------------------------------|----------------|---------------|
| Andre kreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 100.408 | 28.410 |
| Mellem 1 og 5 år | 28.442 | 50.000 |
| Langfristet del | 128.850 | 78.410 |
| Inden for et år | 2.711 | 6.250 |
| Kortfristet del | 2.711 | 6.250 |
| | 131.561 | 84.660 |

Noter

| | 2018 | 2017 |
|--|---------------|----------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 10 Leje- og leasingforpligtelser | | |
| Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse: | | |
| Inden for et år | 1.575 | 0 |
| Mellem 1 og 5 år | 6.134 | 0 |
| Efter 5 år | 2.489 | 0 |
| | <u>10.198</u> | <u>0</u> |

11 Eventualposter mv.

Koncernens danske selskaber hæfter solidaarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv.v Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for NGF Denmark Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for andre kreditinstitutter:

| | | |
|---------------------|----------------|----------|
| Grunde og bygninger | 63.208 | - |
| Produktionsanlæg | 181.829 | - |
| | <u>245.037</u> | <u>-</u> |

13 Finansielle instrumenter

Omfanget og arten af virksomhedens finansielle instrumenter fremgår af resultatopgørelsen og balancen i henhold til den anvendte regnskabspraksis.

Selskabet har afsluttet alle indgåede rentesikringsaftaler til sikring af fremtidige rentebetalinger.

Dagsværdien af rentesikringsinstrumenterne udgør på balancedagen t.kr. 0.

Dagsværdien af de afledte finansielle instrumenter er på balancedagen indregnet under aktiver og forpligtelser med t.kr. 0 (2017: t.kr. -778).

Noter

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

NGF Partnership K/S
NGF Denmark Holding ApS
NGF Nature Energy Biogas A/S

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet NGF Partnership K/S

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NGF Nature Energy Korskro A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i t.kr.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

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

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring, jf. nedenfor.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter/ omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, administration samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. 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 indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne selskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem desambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettigheder afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7-10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

| | | |
|---|------|----|
| Produktionsbygninger | 20 | år |
| Produktionsanlæg og maskiner | 3-10 | år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3 | år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for at afgøre, om der er indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat 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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.