

2016

Årsrapport for 2016

NGF Nature Energy Midtfyn A/S
Ørbækvej 260, 5220 Odense SØ
CVR-nr. 34 73 46 58

Årsrapporten er fremlagt
og godkendt på selskabets
ordinære generalforsam-
ling den
2. marts 2017



Hans Henrik Dahl Andersen
Dirigent

nature
energy

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsrapporten	11
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for NGF Nature Energy Midtfyn 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 og 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.

Odense, den 2. marts 2017

Direktion



Hans Henrik Dahl Andersen
direktør

Bestyrelse



Ole Hvelplund
formand




Peter Høj
næstformand



Jørgen Ballermann



Hans Henrik Dahl Andersen



Bjarne Degnebolig Nielsen



Kim Kragelund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i NGF Nature Energy Midtfyn A/S

Konklusion

Det er vor 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.

Vi har revideret årsregnskabet for NGF Nature Energy Midtfyn A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter 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 selskabets 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.

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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Odense, den 2. marts 2017

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31



Jesper Lund
statsautoriseret revisor



Line Hedam
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	NGF Nature Energy Midtfyn A/S Ørbækvej 260 5220 Odense SØ
	CVR-nr.: 34 73 46 58
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
	Hjemsted: Odense
Bestyrelse	Ole Hvelplund, formand Peter Høj, næstformand Jørgen Ballermann Hans Henrik Dahl Andersen Bjarne Degnebolig Nielsen Kim Kragelund
Direktion	Hans Henrik Dahl Andersen, direktør
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Rytterkasernen 21 5100 Odense C
Pengeinstitut	Danske Bank
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet NGF Nature Energy Holding A/S, Odense

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på t.kr. 6.975, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på t.kr. 21.213.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		16.040	-2.239
Personaleomkostninger	1	<u>-5.413</u>	<u>-858</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		10.627	-3.097
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-15.041	0
Resultat før finansielle poster		-4.414	-3.097
Finansielle indtægter		36	1
Finansielle omkostninger	2	<u>-4.428</u>	<u>-447</u>
Resultat før skat		-8.806	-3.543
Skat af årets resultat	3	<u>1.831</u>	<u>1.089</u>
Årets resultat		<u>-6.975</u>	<u>-2.454</u>
Overført resultat		<u>-6.975</u>	<u>-2.454</u>
		<u>-6.975</u>	<u>-2.454</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
Aktiver			
Rettighed		4.914	10.893
Immaterielle anlægsaktiver	4	<u>4.914</u>	<u>10.893</u>
Grunde og bygninger		60.207	42.287
Produktionsanlæg og maskiner		111.099	118.547
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		514	643
Materielle anlægsaktiver under udførelse		2.238	13.974
Materielle anlægsaktiver	5	<u>174.058</u>	<u>175.451</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>178.972</u>	<u>186.344</u>
Råvarer og hjælpematerialer		315	0
Varebeholdninger		<u>315</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.374	3.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		649	0
Andre tilgodehavender		32.659	6.970
Udskudt skatteaktiv		0	4
Selskabsskat		4.034	1.380
Periodeafgrænsningsposter		603	565
Tilgodehavender		<u>42.319</u>	<u>11.919</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>241</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>42.634</u>	<u>12.160</u>
Aktiver i alt		<u><u>221.606</u></u>	<u><u>198.504</u></u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		3.250	3.250
Overført resultat		<u>17.963</u>	<u>26.074</u>
Egenkapital	6	<u>21.213</u>	<u>29.324</u>
Hensættelse til udskudt skat		<u>1.878</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>1.878</u>	<u>0</u>
Gæld til realkreditinstitutter		80.532	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		<u>4.607</u>	<u>10.066</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>85.139</u>	<u>10.066</u>
Gæld til realkreditinstitutter	7	7.964	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.157	8.284
Gæld til tilknyttede virksomheder		52.498	106.399
Anden gæld		8.641	26.076
Periodeafgrænsningsposter		<u>39.116</u>	<u>18.355</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>113.376</u>	<u>159.114</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>198.515</u>	<u>169.180</u>
Passiver i alt		<u>221.606</u>	<u>198.504</u>
Leje og leasingforpligtelser	8		
Eventualposter m.v.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Finansielle instrumenter	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	3.250	26.075	29.325
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	4.537	4.537
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-5.995	-5.995
Årets resultat	0	-6.975	-6.975
Skat af egenkapitalbevægelser	0	321	321
Egenkapital 31. december 2016	3.250	17.963	21.213

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<small>t.kr.</small>	<small>t.kr.</small>
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.998	788
Pensioner	360	56
Andre omkostninger til social sikring	55	14
	<u>5.413</u>	<u>858</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>9</u>	<u>1</u>
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	4.631	2.347
Heraf aktiverede byggerenter	-2.558	-2.347
Andre finansielle omkostninger	2.355	447
	<u>4.428</u>	<u>447</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-4.035	-1.186
Årets udskudte skat	1.780	239
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-6
Regulering af udskudt skat tidligere år	103	0
	<u>-2.152</u>	<u>-953</u>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat:	-1.831	-1.089
Skat af egenkapitalbevægelser	-321	136
	<u>-2.152</u>	<u>-953</u>

Noter

4 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Rettighed</u>
Kostpris 1. januar 2016	10.893
Tilgang i årets løb	4.429
Afgang i årets løb	<u>-9.862</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>5.460</u>
Af-og nedskrivninger 1. januar 2016	0
Årets afskrivninger	<u>546</u>
Af-og nedskrivninger 31. december 2016	<u>546</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>4.914</u>

5 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og byg-</u> <u>ninger</u>	<u>Produktionsan-</u> <u>læg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateriel</u> <u>og inventar</u>	<u>Materielle an-</u> <u>lægsaktiver un-</u> <u>der udførelse</u>	<u>I alt</u>
Kostpris 1. januar 2016	42.287	118.547	643	13.974	175.451
Tilgang i årets løb	5.978	4.509	376	2.238	13.101
Overførsler i årets løb	<u>14.410</u>	<u>0</u>	<u>-436</u>	<u>-13.974</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>62.675</u>	<u>123.056</u>	<u>583</u>	<u>2.238</u>	<u>188.552</u>
Opskrivninger 1. januar 2016	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. december 2016	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	0	0	0	0	0
Årets afskrivninger	<u>2.468</u>	<u>11.957</u>	<u>69</u>	<u>0</u>	<u>14.494</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>2.468</u>	<u>11.957</u>	<u>69</u>	<u>0</u>	<u>14.494</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>60.207</u>	<u>111.099</u>	<u>514</u>	<u>2.238</u>	<u>174.058</u>
Renteomkostninger indregnet i kostprisen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>3.832</u>

Noter

6 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 3.250.000 aktier à nominelt t.kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2016	2015	2014
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Selskabskapital 1. januar 2016	3.250	3.250	80
Tilgang i året	0	0	6.420
Afgang i året	0	0	-3.250
Selskabskapital	3.250	3.250	3.250

7 Langfristede gældsforpligtelser

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	50.691	0
Mellem 1 og 5 år	29.841	0
Langfristet del	80.532	0
Inden for et år	7.964	0
	88.496	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Efter 5 år	2.036	6.234
Mellem 1 og 5 år	2.571	3.832
Langfristet del	4.607	10.066
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	52.498	106.399
Kortfristet del	52.498	106.399
	57.105	116.465

8 Leje og leasingforpligtelser

Leje og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing
Samlede fremtidige leasingydelse:

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Inden for et år	893	1.193
Mellem 1 og 5 år	3.153	4.706

Noter

8 Leje og leasingforpligtelser (fortsat)

Efter 5 år	<u>970</u>	<u>1.942</u>
	<u>5.016</u>	<u>7.841</u>

9 Eventualposter m.v.

Cashpool

Selskabet har afgivet ultimativ selvskyldner kaution over for bankforbindelser vedr. koncernens cashpool ordning.

Eventualforpligtelser overfor moder og tilknyttede selskaber

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for NGF Nature Energy Holding A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncerns danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabet hæftelse udgør et større beløb.

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	t.kr.	t.kr.
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Grunde og bygninger	41.440	0
Produktionsanlæg og maskiner	<u>110.842</u>	<u>0</u>
	<u>152.282</u>	<u>-</u>
11 Finansielle instrumenter		
Omfanget og arten af virksomhedens finansielle instrumenter fremgår af resultatopgørelsen og balancen i henhold til den anvendte regnskabspraksis.		
Selskabet har indgået rentesikringsaftaler til sikring af fremtidige rentebetalinger. Dagsværdien af rentesikringsinstrumenterne udgør på balancedagen t.kr. -5.995.		
Dagsværdien af de afledte finansielle instrumenter er på balancedagen indregnet under forpligtelser med hhv. t.kr. -5.995 (2015 t.kr. -4.538)		
12 Nærtstående parter og ejerforhold		
Bestemmende indflydelse		
Naturgas Fyn I/S		
NGF Nature Energy Holding A/S		
NGF Nature Energy Biogas A/S		

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NGF Nature Energy Midtfyn A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med enkelte tilvalg af regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i t.kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved produktion og opgradering af biogas indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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 poster direkte på egenkapitalen.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret. Immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervet goodwill, softwarelicenser og andre erhvervede rettigheder.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i koncernen kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balance, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvor udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele.

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

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 at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører. Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Produktionsbygninger	20	år
Produktionsanlæg og maskiner	3-8	år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	år

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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 opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved lånoptagelsen 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. Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

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, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.