

# GrønGas, Vraa A/S

Grøngasvej 13, 9760 Vrå  
CVR-nr. 35 38 48 55

## Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 10.03.17

Anker Laden-Andersen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 23

---

---

**Selskabet**

---

GrønGas, Vraa A/S  
Grøngasvej 13  
9760 Vrå  
Telefon: 52 26 60 00  
Hjemsted: Hjørring  
CVR-nr.: 35 38 48 55  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Jens Peter L. Lunden  
Michael Rønning Dalby

---

**Bestyrelse**

---

Anker Laden-Andersen, formand  
Henrik Rasmussen  
Lars Peder Madsen van Hauen  
Asbjørn Børsting

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Nykredit Bank

---

**Advokat**

---

Advokatfirmaet HjulmandKaptain

---

**Modervirksomhed**

---

GrønGas Partner A/S, Hjørring

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for GrønGas, Vraa 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. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vrå, den 17. februar 2017

**Direktionen**

Jens Peter L. Lunden

Michael Rønning Dalby

**Bestyrelsen**

Anker Laden-Andersen  
Formand

Henrik Rasmussen

Lars Peder Madsen van Hauen

Asbjørn Børsting

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

## Til kapitalejeren i GrønGas, Vraa A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for GrønGas, Vraa A/S for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 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 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

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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- 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.

### 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.

Hjørring, den 17. februar 2017

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Henriksen  
Statsaut. revisor



### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at projektere, bygge og drive anlæg for produktion og opgradering af energi samt hermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 16.068 mod DKK -342.488 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 53.134.782.

Ledelsen finder årets resultat, der skal ses i lyset af opstartsfasen, tilfredsstillende i forhold til det forventede.

Selskabet har i året færdiggjort byggeri af biogasanlæg. Anlægget blev sat i drift i april 2016 med en indkøringsperiode frem til august 2016, hvorefter anlægget har været i planmæssig fuld drift.

### Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat for det kommende år.

### Efterfølgende begivenheder

Selskabet har efter regnskabsårets udløb erstattet byggekredit på 55 mio.DKK med realkreditlån på 55 mio.DKK.

Efter regnskabsårets afslutning er der i øvrigt ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

Note		2016 DKK	2015 DKK
	<b>Bruttoresultat</b>	<b>8.114.406</b>	<b>-207.841</b>
1	Personaleomkostninger	-3.302.217	-166.265
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>4.812.189</b>	<b>-374.106</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.376.899	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.435.290</b>	<b>-374.106</b>
2	Finansielle indtægter	9.724	155
	Finansielle omkostninger	-1.420.952	-81.680
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>-1.411.228</b>	<b>-81.525</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>24.062</b>	<b>-455.631</b>
3	Skat af årets resultat	-7.994	113.143
	<b>Årets resultat</b>	<b>16.068</b>	<b>-342.488</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	16.068	-342.488
	<b>I alt</b>	<b>16.068</b>	<b>-342.488</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.16	31.12.15
Note		DKK	DKK
	Grunde og bygninger	55.931.692	5.877.011
	Produktionsanlæg og maskiner	62.608.469	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	390.004	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	85.300.000
<b>4</b>	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>118.930.165</b>	<b>91.177.011</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>118.930.165</b>	<b>91.177.011</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	6.347.688	1.734.448
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>6.347.688</b>	<b>1.734.448</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.531.794	0
	Tilgodehavende selskabsskat	314.807	239.023
	Andre tilgodehavender	7.800.359	2.020.765
	Periodeafgrænsningsposter	392.088	7.167
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>12.039.048</b>	<b>2.266.955</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>0</b>	<b>2.243.022</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>18.386.736</b>	<b>6.244.425</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>137.316.901</b>	<b>97.421.436</b>

<b>PASSIVER</b>		31.12.16	31.12.15
		DKK	DKK
Note			
Selskabskapital		1.000.000	1.000.000
Reserve for opskrivninger		23.400.000	0
Overført resultat		28.734.782	28.718.714
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>53.134.782</b>	<b>29.718.714</b>
Hensættelser til udskudt skat		7.078.888	125.880
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>7.078.888</b>	<b>125.880</b>
Periodeafgrænsningsposter		0	6.000.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>0</b>	<b>6.000.000</b>
Gæld til øvrige kreditinstitutter		68.681.827	55.093.366
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.719.599	132.542
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.158.833	6.296.454
Anden gæld		542.972	54.480
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>77.103.231</b>	<b>61.576.842</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>77.103.231</b>	<b>67.576.842</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>137.316.901</b>	<b>97.421.436</b>

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for opskriv- ninger	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.15 - 31.12.15				
Saldo pr. 01.01.15	80.000	0	0	-18.798
Kapitalforhøjelse	920.000	29.080.000	0	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	-29.080.000	0	29.080.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-342.488
Saldo pr. 31.12.15	1.000.000	0	0	28.718.714
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16				
Saldo pr. 01.01.16	1.000.000	0	0	28.718.714
Opskrivninger i året	0	0	30.000.000	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	-6.600.000	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	16.068
Saldo pr. 31.12.16	1.000.000	0	23.400.000	28.734.782

	2016 DKK	2015 DKK
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	2.882.717	166.265
Pensioner	322.624	0
Andre omkostninger til social sikring	40.931	0
Andre personaleomkostninger	55.945	0
I alt	3.302.217	166.265
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	7	1

**2. Finansielle indtægter**

Renter, tilknyttede virksomheder	9.428	155
Valutakursreguleringer	296	0
I alt	9.724	155

**3. Skat af årets resultat**

Årets aktuelle skat	-314.807	-239.023
Årets regulering af udskudt skat	324.600	125.880
Regulering af skat fra tidligere år	-1.799	0
I alt	7.994	-113.143

## 4. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Kostpris pr. 01.01.16	6.077.011	0	0	85.300.000
Tilgang i året	38.650.537	47.347.612	431.904	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-200.000	0	0	-85.300.000
Kostpris pr. 31.12.16	44.527.548	47.347.612	431.904	0
Opskrivninger i året	12.853.000	17.147.000	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.16	12.853.000	17.147.000	0	0
Afskrivninger i året	-1.448.856	-1.886.143	-41.900	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	-1.448.856	-1.886.143	-41.900	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	55.931.692	62.608.469	390.004	0
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.16	43.078.692	45.461.469	0	0
Renteomkostninger indeholdt i kostpris pr. 31.12.16	955.955	0	0	0

Selskabet har modtaget i alt t.DKK 29.930 i EU-tilskud til investering i biogasanlæg. Tilskudet er indregnet som en reduktion af respektive tilskudsberettigede omkostninger under materielle anlægsaktiver med t.DKK 12.823 under grunde og bygninger og t.DKK 17.107 under produktionsanlæg og maskiner. Afskrivninger på tilskudsberettigede omkostninger reduceres tilsvarende med forholdsmæssig værdi af tilskud. Restværdi af reducerende tilskud udgør pr. 31.12.16 i alt t.DKK 28.765.

## 5. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 4 - 9 år og en restydelse på i alt t.DKK 8.687.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

Selskabet har en kontraktlig forpligtelse til at dække forholdsmæssig andel af netejers anlægsomkostninger i forbindelse med etablering af tilslutning af biogasanlæg til netejers gasnet. Forpligtelsen afvikles over 10 år og udgør maksimalt 4,3 mio.DKK incl. rente.

## 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebrev på t.DKK 55.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 55.932. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter. Gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 68.682. Til sikkerhed for samme gæld er givet transport i til enhver tid tilgodehavende gasafregning.



## 7. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### OFFENTLIGE TILSKUD

Offentlige tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud modtaget til fremstilling eller opførelse af aktiver indregnes som en reduktion af kostprisen for pågældende anlægsaktiv.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

#### Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede materielle anlægsaktiver.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**7. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger, og operationelle leasingomkostninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	10	0
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7 - 10	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris, dog for grunde og bygninger samt produktionsanlæg og maskiner med tillæg af opskrivninger til dagsværdi med indregning i egenkapitalen under reserve for opskrivninger, og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Ved beregning af dagsværdien er anvendt genanskaffelsesværdi i form af oprindelig anskaffelsespris før tilskud. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med fradrag af rabatter og prisreduktioner, herunder EU-tilskud, og med tillæg af omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes i kostprisen.

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### *Materielle anlægsaktiver under udførelse*

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

### *Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver*

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

## **Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

## **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af grunde og bygningersamt produktionsanlæg og maskiner til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

### Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.