



BioCirc Iglso Biogas ApS

Ø. Børstingvej 6
7850 Stoholm Jyll
CVR-nr. 38130404

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.06.2023

Kenneth Sørensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	8
Balance pr. 31.12.2022	9
Egenkapitalopgørelse for 2022	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

BioCirc Iglisø Biogas ApS

Ø. Børstingvej 6

7850 Stoholm Jyll

CVR-nr.: 38130404

Hjemsted: Viborg

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Direktion

Kim Nielsen, direktør

Kenneth Sørensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for BioCirc Iglø Biogas ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stoholm Jyll, den 30.06.2023

Direktion

Kim Nielsen
direktør

Kenneth Sørensen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i BioCirc Igløsø Biogas ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for BioCirc Igløsø Biogas ApS for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

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. Fejlinformation 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 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 anvendte 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.

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 herudover 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.

Aarhus, den 30.06.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Morten Gade Steinmetz

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34145

Heidi Julitta Østergaard Jensen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34163

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i drift af biogasanlæg.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er i foråret 2022 blevet en del af BioCirc - gruppen hvilket har haft effekt på ændret management aftale samt ændrede finansieringsforhold. Hertil kommer at alt aktivitet tilknyttet landbrug og herunder ejendomme og biologiske aktiver er overdraget primo regnskabsåret til de daværende ejere. Sammenligningstal er ikke tilpasset den ændrede aktivitet.

Der er derudover ikke sket væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Årets resultat udviser et overskud på 8.724 t.kr., hvilket ledelsen vurderer tilfredstillende.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		19.751.046	25.663.560
Dagsværdiregulering af biologiske aktiver		0	1.176.400
Af- og nedskrivninger		(7.376.600)	(8.041.420)
Andre driftsomkostninger		0	(60.000)
Driftsresultat		12.374.446	18.738.540
Andre finansielle indtægter	1	199.525	39.569
Andre finansielle omkostninger	2	(1.388.850)	(2.076.804)
Resultat før skat		11.185.121	16.701.305
Skat af årets resultat	3	(2.460.726)	(3.576.596)
Årets resultat		8.724.395	13.124.709
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	100.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		22.824.321	0
Overført resultat		(14.099.926)	13.024.709
Resultatdisponering		8.724.395	13.124.709

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Grunde og bygninger		0	56.884.244
Produktionsanlæg og maskiner		72.335.460	71.455.295
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.938.315	1.709.500
Biologiske aktiver		0	7.918.400
Materielle aktiver	4	76.273.775	137.967.439
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	550.811
Finansielle aktiver		0	550.811
Anlægsaktiver		76.273.775	138.518.250
Råvarer og hjælpematerialer		3.455.925	5.603.375
Varer under fremstilling		524.674	0
Varebeholdninger		3.980.599	5.603.375
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.128.717	9.148.506
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		18.376.875	0
Andre tilgodehavender		2.401.478	2.157.251
Periodeafgrænsningsposter		3.222	38.043
Tilgodehavender		28.910.292	11.343.800
Likvide beholdninger		0	506.938
Omsætningsaktiver		32.890.891	17.454.113
Aktiver		109.164.666	155.972.363

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		1.100.000	1.100.000
Overført overskud eller underskud		26.323.959	40.423.885
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	100.000
Egenkapital		27.423.959	41.623.885
Udskudt skat		5.693.000	6.864.000
Hensatte forpligtelser		5.693.000	6.864.000
Gæld til realkreditinstitutter		0	41.481.569
Leasingforpligtelser		586.102	1.016.430
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		22.748.797	28.778.406
Periodeafgrænsningsposter		15.618.354	17.262.392
Langfristede gældsforpligtelser	5	38.953.253	88.538.797
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	5	7.004.046	8.497.074
Bankgæld		2.316.276	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.341.359	5.999.079
Gæld til tilknyttede virksomheder		18.664.894	4.426.328
Gæld til kapitalinteresser		0	23.200
Skyldige sambeskatningsbidrag		3.631.726	0
Anden gæld		136.153	0
Kortfristede gældsforpligtelser		37.094.454	18.945.681
Gældsforpligtelser		76.047.707	107.484.478
Passiver		109.164.666	155.972.363
Personaleforhold	6		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Koncernforhold	10		

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.100.000	40.423.885	0	100.000	41.623.885
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(100.000)	(100.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(22.824.321)	0	(22.824.321)
Årets resultat	0	(14.099.926)	22.824.321	0	8.724.395
Egenkapital ultimo	1.100.000	26.323.959	0	0	27.423.959

Noter

1 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	199.525	39.569
	199.525	39.569

2 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	334.122	0
Renteomkostninger i øvrigt	1.033.317	2.052.999
Øvrige finansielle omkostninger	21.411	23.805
	1.388.850	2.076.804

3 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	3.631.726	563.596
Ændring af udskudt skat	(1.171.000)	3.013.000
	2.460.726	3.576.596

4 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Biologiske aktiver kr.
Kostpris primo	60.942.548	93.390.149	3.520.000	6.300.000
Tilgange	0	8.200.162	3.048.350	0
Afgange	(60.942.548)	(1.111.537)	(1.653.000)	(6.300.000)
Kostpris ultimo	0	100.478.774	4.915.350	0
Af- og nedskrivninger primo	(4.058.304)	(21.934.854)	(1.810.500)	0
Årets afskrivninger	0	(6.872.064)	(504.535)	0
Tilbageførsel ved afgang	4.058.304	663.604	1.338.000	0
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(28.143.314)	(977.035)	0
Dagsværdireguleringer primo	0	0	0	1.618.400
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0	(1.618.400)
Dagsværdireguleringer ultimo	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	72.335.460	3.938.315	0
Ikke-ejede aktiver	0	0	1.263.500	0

5 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	0	1.816.708	0	0
Leasingforpligtelser	272.334	325.828	586.102	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	5.087.674	4.710.500	22.748.797	2.418.400
Periodeafgrænsningsposter	1.644.038	1.644.038	15.618.354	9.042.202
	7.004.046	8.497.074	38.953.253	11.460.602

6 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

7 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	157.994	198.762

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske 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.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 38.500, der giver pant i grunde og bygninger samt produktionsanlæg og maskiner med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 72.336. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Selskabet har udstedt skadeløshedsbreve på i alt t.DKK 8.000, der giver pant i besætning, produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 11.967. Skadeløshedsbrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

10 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern: Maigaard & Molbech II ApS

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år med undtagelse af ændret præsentation af periodiseret indtægtsført tilskud. Dette var tidligere modregnet i afskrivningerne mens de nu er præsenteret som andre driftsindtægter. Det har forøget bruttofortjenesten og afskrivningerne har i øvrigt ikke haft betydning for årets resultat, egenkapital eller balancesum. Sammenligningstallene er tilpasset.

Manglende sammenlignelighed

Tidligere aktivitet tilknyttet landbrugsaktivitet og herunder biologiske aktiver og ejendomme er overdraget til tidligere ejere primo regnskabsåret hvorfor denne aktivitet ikke længere fremgår. Det har reduceret materielle anlægsaktiver med 64,8 mio.kr. ligesom det dertilhørende realkreditlån på 43,3 mio.kr. er overdraget. Resultatet fra den overtagne aktivitet udgjorde sidste år et overskud på ca. 1,4 mio.kr. før skat.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de betingelser, der er knyttet til tilskuddet, vil blive opfyldt. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Tilskud, der er ydet til anskaffelse af aktiver, indregnes som en

periodeafgrænsningspost i balancen og indtægtsføres lineært over aktivets brugstid.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen som består af salg af gas, modtaget tilskud og salg af biogascertifikater indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. For salg af gas samt tilhørende tilskud sker dette når gassen leveres til nettet. Biogascertifikater genereres i takt med produktionen og leveringen af biogas til nettet og overdrages jf. aftale til køber i takt hermed. Omsætningen indregnes således for den periode biogascertifikaterne vedrører.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Fastpriskontrakter tilknyttet salget er indgået som en del af leveringsaftalen og afregnes netto. Der er tale om råvarebaserede kontrakter som jf. årsregnskabslovens § 37 stk. 3 nr. 6 ikke indregnes til dagsværdi.

Dagsværdiregulering af biologiske aktiver

Dagsværdiregulering af biologiske aktiver omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens biologiske aktiver målt til dagsværdi på balancedagen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder indtægter fra periodiseret tilskud.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, amortisering af finansielle aktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle aktiver

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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	30 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige

underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår, herunder særligt modtaget tilskud ved opførelse af anlægget.

Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.