
BioRefine Denmark A/S

Nybrovej 167, 6851 Janderup Vestjylland

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 41 50 03 79

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 24/6 2024

Vagn Balle Hundebøll
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
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 årsregnskabet	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for BioRefine Denmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Janderup Vestjylland, den 24. juni 2024

Direktion

Vagn Balle Hundebøll
direktør

Bestyrelse

Troels Møller Olesen
formand

Vagn Balle Hundebøll

Peter Michael Larsen Stevns

Klaus Kristian Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i BioRefine Denmark A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for BioRefine Denmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 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 regnskabet 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:

- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Hellerup, den 24. juni 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Tue Stensgård Sørensen
statsautoriseret revisor
mne32200

Claus Lyngsø Sørensen
statsautoriseret revisor
mne34539

Selskabsoplysninger

Selskabet	BioRefine Denmark A/S Nybrovej 167 6851 Janderup Vestjylland CVR-nr: 41 50 03 79 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 7. juli 2020 Regnskabsår: 3. regnskabsår Hjemstedskommune: Varde
Bestyrelse	Troels Møller Olesen, formand Vagn Balle Hundebøll Peter Michael Larsen Stevns Klaus Kristian Nielsen
Direktion	Vagn Balle Hundebøll
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Bruttotab	5	-65.488	-29.877
Distributionsomkostninger		-56	-112
Administrationsomkostninger	4	-1.268	-1.729
Resultat før finansielle poster		-66.812	-31.718
Finansielle indtægter		0	41
Finansielle omkostninger		-5.215	-2.760
Resultat før skat		-72.027	-34.437
Skat af årets resultat	6	-2.117	0
Årets resultat		-74.144	-34.437

Resultatdisponering

	2023	2022
	TDKK	TDKK
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-74.144	-34.437
	-74.144	-34.437

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.387	0
Udviklingsprojekter under udførelse		3.134	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	4.521	0
Grunde og bygninger		5.997	14.764
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		28.249	66.266
Materielle anlægsaktiver under udførelse		1.460	0
Materielle anlægsaktiver	8	35.706	81.030
Anlægsaktiver		40.227	81.030
Varebeholdninger	9	415	579
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		134	458
Andre tilgodehavender		3.938	3.421
Udskudt skatteaktiv		0	2.117
Periodeafgrænsningsposter		175	876
Tilgodehavender		4.247	6.872
Likvide beholdninger		3.215	3
Omsætningsaktiver		7.877	7.454
Aktiver		48.104	88.484

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		TDKK	TDKK
Selskabskapital		5.945	1.600
Overkurs ved emission		74.171	9.000
Reserve for udviklingsomkostninger		4.521	0
Overført resultat		-115.210	-36.545
Egenkapital		-30.573	-25.945
Kreditinstitutter		24.750	28.050
Leasingforpligtelser		20.725	13.250
Periodeafgrænsningsposter		7.392	7.940
Langfristede gældsforpligtelser	10	52.867	49.240
Kreditinstitutter	10	3.300	14.577
Leasingforpligtelser	10	2.180	2.402
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.451	902
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		15.798	45.231
Anden gæld		2.533	1.529
Periodeafgrænsningsposter	10	548	548
Kortfristede gældsforpligtelser		25.810	65.189
Gældsforpligtelser		78.677	114.429
Passiver		48.104	88.484
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Væsentligste aktiviteter	3		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
Anvendt regnskabspraksis	12		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	1.600	9.000	0	-36.545	-25.945
Kapitalforhøjelse	4.345	65.171	0	0	69.516
Årets udviklingsomkostninger	0	0	4.521	-4.521	0
Årets resultat	0	0	0	-74.144	-74.144
Egenkapital 31. december	5.945	74.171	4.521	-115.210	-30.573

Noter til årsregnskabet

1. Going concern

Aktionærerne har i samarbejdsaftalen forpligtet sig til at fastholde en solvens på min. 20% ved regnskabsafslutningerne.

Som følge af nedskrivningen beskrevet i note 2 har aktionærerne forpligtet sig til et kapitalindskud på 41 mio. kr., og kapitalindskuddet forventes gennemført i juni måned 2024.

Ledelsen vurderer, at ovenstående tiltag er tilstrækkeligt til at sikre selskabets fortsatte drift og aflægger årsregnskabet i overensstemmelse hermed.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

I regnskabsåret er der foretaget en nedskrivning på ca. 50 mio. kr. primært på anlægsaktiver. Den tilbageværende værdi af de nedskrevne aktiver er skønnet ud fra nettosalgsprisen, som er vurderet til at være den mest pålidelige indikator for aktivernes genindvindingsværdi.

De anvendte skøn og vurderinger er i sagens natur forbundet med en vis usikkerhed, men det er ledelsens vurdering at den indregnede værdi af anlægsaktiverne ved regnskabsafslutningen afspejler den retvisende værdi heraf, set i forhold til hvordan aktiverne forventes anvendt i fremtiden.

3. Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive virksomhed med produktion af græsprotein samt anden virksomhed i forbindelse hermed.

4. Medarbejderforhold

Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:

Produktionsomkostninger

Administrationsomkostninger

Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere

	2023	2022
	TDKK	TDKK
Produktionsomkostninger	6.858	5.748
Administrationsomkostninger	598	637
	<u>7.456</u>	<u>6.385</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>12</u>	<u>13</u>

Noter til årsregnskabet

	2023	2022
	TDKK	TDKK
5. Særlige poster		
Nedskrivning på skatteaktiv	2.117	0
Nedskrivninger på anlægsaktiver	47.900	0
	<u>50.017</u>	<u>0</u>

	2023	2022
	TDKK	TDKK
6. Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	2.117	0
	<u>2.117</u>	<u>0</u>

7. Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter	Udviklings- projekter under ud- førelse
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang i årets løb	0	1.688
Overførsler i årets løb	1.915	1.446
Kostpris 31. december	<u>1.915</u>	<u>3.134</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	105	0
Årets afskrivninger	423	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>528</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.387</u>	<u>3.134</u>

Færdiggjorte udviklingsprojekter består af BioRefines solcelle projekt samt GUDP-projekt. Udviklingsprojekter under udførelse vedrører udvikling af fabrik 2.0 som består af en ny proteinfabrik der skal producere grøn bioraffinering.

Noter til årsregnskabet

8. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
	TDKK	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	15.464	71.469	0
Tilgang i årets løb	95	10.840	1.460
Overførsler i årets løb	0	-3.361	0
Kostpris 31. december	<u>15.559</u>	<u>78.948</u>	<u>1.460</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	700	5.098	0
Årets nedskrivninger	8.400	39.500	0
Årets afskrivninger	462	6.101	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>9.562</u>	<u>50.699</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>5.997</u>	<u>28.249</u>	<u>1.460</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>24.846</u>	<u>0</u>

9. Varebeholdninger

	2023	2022
	TDKK	TDKK
Færdigvarer og handelsvarer	<u>415</u>	<u>579</u>
	<u>415</u>	<u>579</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	TDKK	TDKK
10. Langfristede gældsforpligtelser		
Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.		
Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:		
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	24.750	28.050
Langfristet del	24.750	28.050
Inden for 1 år	3.300	3.300
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	0	11.277
	<u>28.050</u>	<u>42.627</u>
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	10.970	7.267
Mellem 1 og 5 år	9.755	5.983
Langfristet del	20.725	13.250
Inden for 1 år	2.180	2.402
	<u>22.905</u>	<u>15.652</u>
Periodeafgrænsningsposter		
Efter 5 år	4.650	5.198
Mellem 1 og 5 år	2.742	2.742
Langfristet del	7.392	7.940
Inden for 1 år	548	548
	<u>7.940</u>	<u>8.488</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	TDKK	TDKK
11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	5.997	14.764
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, aktiverede udviklingsprojekter, debitorer og varebeholdning med en regnskabsmæssig værdi på	9.933	50.143
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	103	61
Mellem 1 og 5 år	155	182
	<u>258</u>	<u>243</u>

Noter til årsregnskabet

12. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for BioRefine Denmark A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i TDKK.

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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle 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, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Noter til årsregnskabet

Resultatopgørelse

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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse af fabrikker.

Bruttotab

Bruttotab opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger mv.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af 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 årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

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

Noter til årsregnskabet

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 8 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 at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-15 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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.

Kostpris for handelsvarer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter til årsregnskabet

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

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som 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 renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Periodeafgrænsningsposter

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