

KK Invest 2020 ApS

Sønderskovvej 450, 9870 Sindal
CVR-nr. 41 53 71 83

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.06.24

Morten Glenthøj
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 33

Selskabet

KK Invest 2020 ApS
Sønderskovvej 450
9870 Sindal

Hjemsted: Hjørring Kommune
CVR-nr.: 41 53 71 83
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Karen Kirketerp

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dattervirksomhed

Sindal Biogas A/S, Sindal

Associerede virksomheder

BioCarb Solution ApS, Hjørring
Tankegang Holding ApS, Sindal

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for KK Invest 2020 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sindal, den 30. juni 2024

Direktionen

Karen Kirketerp

Til kapitalejeren i KK Invest 2020 ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KK Invest 2020 ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Holstebro, den 30. juni 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Claus Bredvig

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne31404

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022
---------------	------	------

Resultat

Resultat af primær drift	-13.506	71.404
Indeks	-19	100

Finansielle poster i alt	-21.924	-14.987
--------------------------	---------	---------

Årets resultat	-27.585	44.706
----------------	---------	--------

Balance

Samlede aktiver	394.328	354.146
-----------------	---------	---------

Investeringer i materielle anlægsaktiver	58.589	57.781
--	--------	--------

Egenkapital	20.507	48.093
-------------	--------	--------

Nøgletal

	2023	2022
--	------	------

Soliditet

Soliditetsgrad	9%	14%
----------------	----	-----

Definitioner af nøgletal

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-----------------	---

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at eje og drive virksomhed med drift af biogasanlæg.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på t.DKK -27.585 mod t.DKK 44.706 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på t.DKK 20.507.

Koncernen har i regnskabsåret foretaget flere investeringer i udvidelse af biogasanlægget. Disse investeringer strækker sig ind i 2024, inden de idriftsættes.

Med baggrund i den højere gaspris i slutningen af 2022 var forventningen et positivt resultat i 2023. Resultatet er dog påvirket af den lave gaspris i 2023, og set i det lys er det negative resultat forventeligt.

Forventet udvikling

Med baggrund i den fortsat lave certifikat- og gaspris, samt færdiggørelse og indkøring af udvidelse af anlægget, forventer selskabet et negativt resultat før skat i regnskabsåret 2024 i niveauet 20 - 30 mio. kr.

Finansielle risici

Prisrisici

Koncernen produktion af bionaturgas sælges på et reguleret marked med en indlagt prisdannelse. Udsving i gasprisen vil derfor naturligt påvirke resultatet..

Renterisici

Koncernen har gearet sine investeringer i materielle anlægsaktiver med ekstern finansiering og har deraf en finansiell risiko ved rentestigninger i markedsrenten.

Eksternt miljø

Sindal Biogas A/S producerer grøn energi i form af bionaturgas. Selskabets produktion udleder CO₂, hvilket er tilfældet med alle produktionsvirksomheder. Bionaturgasproducenter er dog underlagt strenge certificeringskrav, der sikrer, at virksomheden er med til at reducere Danmarks samlede CO₂ udledning.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet afhændet en væsentlig del af datterselskabet Sindal Biogas A/S. Der er herudover ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 t.DKK	2022 t.DKK	2023 t.DKK	2022 t.DKK
	22.364	101.396	-17	-15
2	-11.860	-9.311	0	0
	10.504	92.085	-17	-15
	-23.895	-20.643	0	0
	-115	-38	0	0
	-13.506	71.404	-17	-15
3	0	0	-20.654	33.533
4	-2.091	0	0	0
	3	0	0	0
5	-19.836	-14.987	-44	-8
	-35.430	56.417	-20.715	33.510
	7.845	-11.711	11	11
	-27.585	44.706	-20.704	33.521

1 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK
Note					
	Grunde og bygninger	138.526	131.483	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	130.108	114.669	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	13.572	10.855	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	43.830	29.263	0	0
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	5.072	0	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	326.036	291.342	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	16.023	36.678
7	Kapitalandele i associerede virksomheder	403	514	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	403	514	16.023	36.678
	Anlægsaktiver i alt	326.439	291.856	16.023	36.678
	Råvarer og hjælpematerialer	18.095	23.808	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	12.871	1.437	0	0
	Varebeholdninger i alt	30.966	25.245	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.170	21.604	0	0
	Udskudt skatteaktiv	7.435	0	11	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	0	11
	Andre tilgodehavender	18.279	13.432	0	27
	Periodeafgrænsningsposter	1.029	601	0	0
	Tilgodehavender i alt	36.913	35.637	11	38
	Likvide beholdninger	10	1.408	10	0
	Omsætningsaktiver i alt	67.889	62.290	21	38
	Aktiver i alt	394.328	354.146	16.044	36.716

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	40	40	40	40
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	15.230	35.884	15.230	35.884
	Overført resultat	-101	-51	-101	-51
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	15.169	35.873	15.169	35.873
8	Minoritetsinteresser	5.338	12.220	0	0
	Egenkapital i alt	20.507	48.093	15.169	35.873
9	Hensættelser til udskudt skat	0	409	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	0	409	0	0
10	Ansvarlig lånekapital	89.454	82.828	0	0
10	Gæld til realkreditinstitutter	181.102	163.423	0	0
10	Leasingforpligtelser	5.326	2.999	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	275.882	249.250	0	0
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	33.770	31.458	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	17.590	1.150	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	13.923	5	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	29.878	19.951	15	15
	Selskabsskat	0	1.375	0	0
	Anden gæld	1.730	1.342	860	828
	Periodeafgrænsningsposter	1.048	1.113	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	97.939	56.394	875	843
	Gældsforpligtelser i alt	373.821	305.644	875	843
	Passiver i alt	394.328	354.146	16.044	36.716
11	Eventualforpligtelser				
12	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
13	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:						
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22						
Saldo pr. 01.01.22	40	2.154	-39	2.155	968	3.123
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	197	0	197	66	263
Korrigeret saldo pr. 01.01.22	40	2.351	-39	2.352	1.034	3.386
Forslag til resultatdisponering	0	33.533	-12	33.521	11.186	44.707
Saldo pr. 31.12.22	40	35.884	-51	35.873	12.220	48.093
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23						
Saldo pr. 01.01.23	40	35.884	-51	35.873	12.220	48.093
Forslag til resultatdisponering	0	-20.654	-50	-20.704	-6.881	-27.585
Saldo pr. 31.12.23	40	15.230	-101	15.169	5.339	20.508
Modervirksomhed:						
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22						
Saldo pr. 01.01.22	40	2.154	-39	2.155	0	2.155
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	197	0	197	0	197
Korrigeret saldo pr. 01.01.22	40	2.351	-39	2.352	0	2.352
Forslag til resultatdisponering	0	33.533	-12	33.521	0	33.521
Saldo pr. 31.12.22	40	35.884	-51	35.873	0	35.873
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23						
Saldo pr. 01.01.23	40	35.884	-51	35.873	0	35.873
Forslag til resultatdisponering	0	-20.654	-50	-20.704	0	-20.704
Saldo pr. 31.12.23	40	15.230	-101	15.169	0	15.169

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023 t.DKK	2022 t.DKK
Årets resultat	-27.585	44.706
14 Reguleringer	37.974	47.321
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-5.722	-7.485
Tilgodehavender	6.160	-8.517
Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.928	8.047
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	14.208	-991
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	34.963	83.081
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	3	0
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-12.109	-7.865
Betalt selskabsskat	-1.386	-10.000
Pengestrømme fra driften	21.471	65.216
Køb af materielle anlægsaktiver	-58.589	-62.852
Salg af materielle anlægsaktiver	0	225
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-1.980	-514
Salg af værdipapirer og kapitalandele	0	-44
Pengestrømme fra investeringer	-60.569	-63.185
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	35.273	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-17.241	-15.212
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	20.541	1.150
Afdrag på leasingforpligtelser	-873	-746
Pengestrømme fra finansiering	37.700	-14.808
Årets samlede pengestrømme	-1.398	-12.777
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	1.408	14.185
Likvide beholdninger ved årets slutning	10	1.408
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	10	1.408
I alt	10	1.408

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 t.DKK	2022 t.DKK	2023 t.DKK	2022 t.DKK

1. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-20.654	33.533	-20.654	33.533
Minoritetsinteresser	-6.881	11.185	0	0
Overført resultat	-50	-12	-50	-12
I alt	-27.585	44.706	-20.704	33.521

2. Personaleomkostninger

Lønninger	10.398	8.747	0	0
Pensioner	755	0	0	0
Andre omkostninger til social sikring	63	48	0	0
Andre personaleomkostninger	644	516	0	0
I alt	11.860	9.311	0	0

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	18	14	0	0
--	----	----	---	---

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	1.405	1.345	0	0
--------------------------------------	-------	-------	---	---

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	-20.654	33.576
Afskrivning på goodwill	0	0	0	-43
I alt	0	0	-20.654	33.533

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 t.DKK	2022 t.DKK	2023 t.DKK	2022 t.DKK
4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder				
Resultatandele fra associerede virksomheder	-2.091	0	0	0
5. Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	7.683	7.114	0	0
Renteomkostninger i øvrigt	11.970	7.697	44	8
Valutakursreguleringer	183	176	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	12.153	7.873	44	8
I alt	19.836	14.987	44	8

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.23	149.693	133.130	16.366	29.263
Tilgang i året	6.604	7.325	5.902	38.758
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	10.461	18.802	0	-24.191
Kostpris pr. 31.12.23	166.758	159.257	22.268	43.830
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-18.210	-18.461	-5.511	0
Afskrivninger i året	-10.022	-10.688	-3.185	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-28.232	-29.149	-8.696	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	138.526	130.108	13.572	43.830
Modervirksomhed:				
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.23	0	0	3.527	0

7. Kapitalandele

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.23	0	514
Tilgang i året	0	1.980
Kostpris pr. 31.12.23	0	2.494
Årets resultat fra kapitalandele	0	-2.091
Opskrivninger pr. 31.12.23	0	-2.091
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	403
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	0	0
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.23	793	0
Kostpris pr. 31.12.23	793	0
Opskrivninger pr. 01.01.23	35.884	0
Årets resultat fra kapitalandele	-20.654	0
Opskrivninger pr. 31.12.23	15.230	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	16.023	0
Positive forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele målt til indre værdi	42	0
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Sindal Biogas A/S, Sindal		75%
Associerede virksomheder:		
BioCarb Solution ApS, Hjørring		34%
Tankegang Holding ApS, Sindal		20%

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK
8. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	12.219	968	0	0
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	66	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-6.881	11.186	0	0
I alt	5.338	12.220	0	0

9. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.01.23	7.435	-409	11	0
Udskudt skatteaktiv pr. 31.12.23	7.435	-409	11	0

Selskabet/koncernen har pr. 31.12.23 indregnet et udskudt skatteaktiv som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

10. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i t.DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Koncern:				
Ansvarlig lånekapital	0	89.454	89.454	82.828
Gæld til realkreditinstitutter	18.608	93.342	199.710	181.677
Leasingforpligtelser	901	969	6.227	2.999
Anden gæld	14.261	0	14.261	13.204
I alt	33.770	183.765	309.652	280.708

Af den ansvarlige lånekapital træder det fulde beløb tilbage for selskabets eksisterende såvel som fremtidige kreditorer. Den ansvarlige lånekapital forrentes med 8% p.a. og forfalder til fuld betaling den 31.12.2033. Der er ingen øvrige vilkår forbundet med tilbagetrædelsen.

11. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 36 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 64, i alt t.DKK 2.304.

Modervirksomhed:

Andre 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. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 199.710 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 268.633.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK har koncernen afgivet virksomhedspant på t.DKK 10.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.23 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Goodwill og immaterielle rettigheder
- Motorkøretøjer, t.DKK 297
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 9.748
- Varebeholdninger t.DKK 30.967
- Drivmidler og andre hjælpestoffer

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - fortsat -

Modervirksomhed:

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på t.DKK 750 med pant i kapitalandele i tilknyttede virksomheder til sikkerhed for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 147.273. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør t.DKK 16.023.

13. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Karen Kirketerp, Sønderskovvej 450	Reel ejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 2. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2023 t.DKK	2022 t.DKK
14. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Andre driftsindtægter	0	-20
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	23.895	20.643
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.091	0
Finansielle indtægter	-3	0
Finansielle omkostninger	19.836	14.987
Skat af årets resultat	-7.845	11.711
I alt	37.974	47.321

15. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Regnskabspraksis for modervirksomheden er ændret og der henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis".

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Ændring af regnskabspraksis i en dattervirksomhed

Dattervirksomheden Sindal Biogas A/S har foretaget ændring i praksis på følgende områder:

Princip for varebeholdninger

Omkostninger til produktion af bionaturgascertifikater i behold ultimo året er hidtil indregnet som en omkostning i resultatopgørelsen. Beholdningen af bionaturgascertifikater indregnes fremover under fremstillede varer og handelsvarer, da det er ledelsens vurdering, at der derved bedre opnås et retvisende billede af selskabets finansielle stilling.

Sammenligningstal for 2022 er tilpasset den nye regnskabspraksis i resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt af praksisændringerne ved regnskabsårets begyndelse er indregnet i egenkapitalen. Skatteeffekten af ændringen er ligeledes indregnet direkte i egenkapitalen.

De samlede praksisændringer har en positiv påvirkning på resultatet før skat for 2023 med t.DKK 10.474. Årets skat af praksisændringen udgør t.DKK 2.304, hvorefter årets resultat efter skat forøges med t.DKK 8.170. Pr. 31.12.23 forøges egenkapitalen med t.DKK 9.282, og balancesummen forøges med t.DKK 11.900.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokere til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra 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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og 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	5-50	0
Produktionsanlæg og maskiner	15	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	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 immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder**

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

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. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke 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".

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.

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

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.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede kapitalandeles identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Ved erhvervelse af minoritetsandele i dattervirksomheder anvendes anvendes overtagelsesmetoden i modervirksomhedens balance, hvorefter de erhvervede identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Ved erhvervelse af associerede virksomheder indregnes goodwill forholdsmæssigt på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder. For negativ goodwill (negativt forskelsbeløb) foretages en revurdering af de opgjorte dagsværdier for de forholdsmæssigt erhvervede nettoaktiver og købsvederlaget for kapitalandelene. Negativ goodwill, der kan henføres til eventualforpligtelser på erhvervelsestidspunktet, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og reduceres i takt med realisering af disse forpligtelser. Et resterende negativt forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på erhvervelsestidspunktet. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer (beholdning af bionaturgascertifikater) opgøres med udgangspunkt i en allokeringen af forarbejdningsomkostninger baseret på den relative salgsværdi mellem gas- og certifikatproduktion.

Forarbejdningsomkostninger opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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 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.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Gældsforpligtelser

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

15. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.