



**MODTAGESTATION SYDDANMARK I/S**

**ÅRSRAPPORT**

**2017**

**10. REGNSKABSÅR**

## **SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Modtagestation Syddanmark I/S Vejlbyvej 21 7000 Fredericia
	Binavn: Motas I/S Telefon: 76201300 Hjemmeside: <a href="http://www.motas.dk">www.motas.dk</a> E-mail: <a href="mailto:mail@motas.dk">mail@motas.dk</a> CVR- nr: 31 09 68 39 Stiftet: 1. oktober 2007 Hjemsteds- kommune: Fredericia Regnskabsår: 1. januar – 31. december
<b>Bestyrelse:</b>	Søren Svendsen, formand Steen Christensen, næstformand Lars Tribler Oluf Lykke Nielsen Pernille Ahrentsen Swain Bent Sørensen Bruno Hansen
<b>Direktør</b>	Claus Mann Eriksen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank Jernbanegade 5 6000 Kolding

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2017 for Modtagestation Syddanmark I/S.

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. december 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

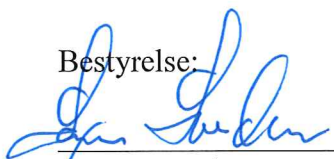
Fredericia, den 19. marts 2018

Direktion:



Claus Mann Eriksen


Bestyrelse:



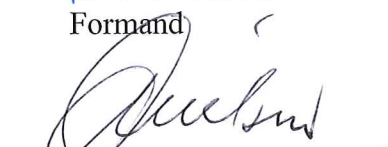
Søren Svendsen  
Formand



Steen Christensen  
Næstformand



Lars Tribler



Oluf Lykke Nielsen



Pernille Ahrentsen Swain



Bent Sørensen



Bruno Hansen

## **DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING**

### ***Til interessenterne i Modtagestation Syddanmark I/S***

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskab for Modtagestation Syddanmark I/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Det interne årsregnskab udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at det interne årsregnskab giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2017 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 det interne årsregnskab”. Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### **Ledelsens ansvar for det interne årsregnskab**

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

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

#### **Revisors ansvar for revisionen af det interne årsregnskab**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om det interne årsregnskab 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 det interne årsregnskab.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING

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 det interne årsregnskab, 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 virksomhedens 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 det interne årsregnskab 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 virksomhedens 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 det interne årsregnskab eller, hvis sådanne 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 virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af det interne årsregnskab, herunder noteoplysningerne, samt om det interne årsregnskab afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 det interne årsregnskab omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Odense, den 19. marts 2018

**BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab**

CVR-nr. 20 22 26 70

Kim Dalgaard

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. 19736

## **LEDELSESBERETNING**

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er indsamling af farligt affald samt rådgivning om håndtering af farligt affald. Dertil udfører Motas I/S sikkerhedsrådgivning og afholder kurser for interessenter og øvrige kunder.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Motas I/S opnåede i 2017 nye kunder, ligesom hidtidige kunder øgede efterspørgslen inden for flere af de ydelser, som selskabet tilbyder. Dette medførte en forøgelse i affaldsmængderne, som selskabet håndterede. Økonomisk opnåede Motas I/S et positivt resultat lidt højere end budgetteret, primært forårsaget af ekstraordinær afsætning af emballager.

Motas I/S er fortsat et økonomisk solidt selskab, hvilket gør det muligt at fortsætte med at udvikle og optimere selskabet.

Igennem de forskellige ordninger afhentede og indsamlede Motas I/S 5.669 ton imod 5.454 ton i 2016. Dermed er den samlede håndterede mængde steget med knap 4 % i forhold til 2016, og er samtidigt 8 % over den budgetterede mængde for 2017.

Forøgelsen er primært sket inden for indsamlingsordningerne og i mindre grad afhentningsordningerne.

### **Øvrige ydelser**

Motas I/S er registreret som lovpligtig sikkerhedsrådgiver for genbrugspladserne i 5 kommuner samt for en enkelt privat virksomhed og udfører de dermed forbundne opgaver jævnt før ADR reglerne.

Motas I/S vil naturligvis også tilbyde de øvrige kommuner at fungere som sikkerhedsrådgiver for disse.

Ligeledes tilbyder Motas I/S lovpligtige kurser i håndtering og transport af farligt affald specielt rettet imod genbrugspladsernes medarbejdere. Indhold og form i disse kurser tilpasses løbende ønsker og behov fra genbrugspladserne. Kurserne omfatter et grundkursus for nyere ansatte som dermed oplæres i sikker håndtering af farligt affald og samtidigt sikrer at genbrugspladserne overholder lovkrav om uddannelse ved arbejde med farligt gods. Derudover afholdes der kurser rettet imod de erfarne medarbejdere på genbrugspladserne således, at medarbejderne opnår viden om nye regler etc. inden for farligt affald / farligt gods. Yderligere afholdes der kurser eksternt hos kunder tilrettet deres konkrete behov og ønsker.

Uddannelse af interessenter og øvrige kunders medarbejdere er af såvel sikkerhedsmæssige som miljømæssige grunde et fokusområde for Motas I/S. Det er derfor positivt, at 76 personer har deltaget i hvad der svarer til 115 kursus dage. Derudover har Motas I/S afholdt to eksterne kurser.

### **Økonomisk resultat**

Økonomisk har Motas I/S for hele regnskabsperioden opnået et positivt driftsresultat på 445 t.kr før afskrivninger og plus 102 t.kr. efter afskrivninger. Efter finansielle poster bliver årets resultat positivt med 136 t.kr.

Årets resultat anses for tilfredsstillende og giver fortsat selskabet en fornuftig likviditet og soliditet.

### **Miljø- og arbejdsmiljø**

Såvel miljø som arbejdsmiljø er fokusområder for Motas I/S, hvorfor selskabet i 2013 opbyggede et miljø- og arbejdsmiljøstyringssystem, som blev eksternt certificeret efter DS OHSAS 18001 og DS/ISO 14001 normerne.

Ved eksternt audit fandt auditor ikke anledning til at notere afvigelser.

Miljøledelsessystemet skal i 2018 recertificeres, idet systemet skal tilpasses den nyeste DS/ISO 14001 fra 2015.

Derudover har der vist sig behov for større overdækket areal end det nuværende, som samtidigt tager højde for nye brandbeskyttelses regler. Miljømyndigheden er orienteret om udfordringerne.

Der er derfor igangsat en analyse af mulighederne for udformning af et ekstra overdækket areal og eventuelle afledte ændringer på nuværende lagerhal samt udgifterne til dette.

Motas I/S har ikke i 2017 haft arbejdsuheld eller skader.

### **Fremtiden**

Motas I/S vil også i 2018 fokusere på god rådgivning, fleksible løsninger, optimering af priser samt afholde kurser og yde sikkerhedsrådgivning, for derved at medvirke til sikker håndtering af vores kunders farlige affald.

Igennem ovennævnte er det målet at øge de afhentede /indsamlede affaldsmængder fra eksisterende og nye kunder.

Motas I/S arbejder løbende på at fastholde eller reducere priserne ved at finde økonomisk mere attraktive behandlingsmuligheder, idet en forudsætning for dette naturligvis er, at det sker miljømæssigt forsvarligt.

Derudover arbejder Motas I/S løbende på at optimere anvendte ressourcer, herunder ved optimering, forenkling og bedre anvendelse af IT løsninger.

### **Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning, som kan påvirke årsrapporten og selskabets finansielle stilling.

Fredericia, den

19.03.18

På bestyrelsens vegne



Søren Svendsen  
Formand



Claus M. Eriksen  
Direktør



## Resultatopgørelse for perioden 1. januar - 31. december

Note	2017 kr.	2016 t.kr
1 <b>NETTOOMSÆTNING</b>	<b>21.507.925</b>	<b>19.253</b>
2 Vareforbrug	-15.527.297	-13.254
3 Andre eksterne omkostninger	<u>-1.627.617</u>	<u>-1.852</u>
<b>BRUTTORESULTAT</b>	<b>4.353.011</b>	<b>4.147</b>
4 Personaleomkostninger	-3.907.558	-3.850
5 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-343.442</u>	<u>-312</u>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>102.011</b>	<b>-15</b>
6 Finansielle indtægter	38.221	67
7 Finansielle udgifter	<u>-3.829</u>	<u>0</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b><u>136.403</u></b>	<b><u>52</u></b>

## Balance pr. 31. december

Note		2017 kr.	2016 t.kr
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Grunde og bygninger	2.802.232	2.908
	Produktionsanlæg og maskiner	277.771	461
8	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.080.003</b>	<b>3.369</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>3.080.003</b>	<b>3.369</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
	Varebeholdninger	371.171	383
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>371.171</b>	<b>383</b>
	<b>Tilgodehavender</b>		
9	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.117.729	1.903
	Andre tilgodehavender	203.994	188
	Periodeafgrænsningsposter	155.383	124
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>3.477.106</b>	<b>2.216</b>
	<b>Værdipapirer</b>		
	Værdipapirer	3.008.206	0
	<b>Værdipapirer i alt</b>	<b>3.008.206</b>	<b>0</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>		
	Indestående i pengeinstitutter	3.270.015	6.754
	Kassebeholdning	2.679	1
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>3.272.694</b>	<b>6.755</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>10.129.177</b>	<b>9.354</b>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>13.209.180</b>	<b>12.723</b>

## Balance pr. 31. december

Note		2017 kr.	2016 t.kr
<b>PASSIVER</b>			
<b>EGENKAPITAL</b>			
	Indskudskapital	2.225.304	2.225
	Overført overskud	6.361.825	6.225
10	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>8.587.129</b>	<b>8.450</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>			
11	Hensættelse til tilbagebetaling administrationsgebyrer	966.000	1.066
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>966.000</b>	<b>1.066</b>
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.112.454	1.998
12	Anden gæld	1.543.597	1.209
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.656.051</b>	<b>3.207</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>3.656.051</b>	<b>3.207</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>13.209.180</b>	<b>12.723</b>

## Forpligtelser

### Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Sikkerhedsstillelser: Ingen

Eventualforpligtelser: Ingen

Garantiforpligtelser: Ingen

Kautionsforpligtelser: Ingen

Leje og leasingforpligtelser: Ingen

<b>NOTER</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr</b>
<b>1 Nettoomsætning</b>		
Administrationsgebyrer	1.408.001	1.859
Transportgebyrer	3.897.345	3.548
Behandling af affald	9.036.897	7.776
Driftsindtægter	6.937.488	5.839
Konsulentonorar	228.194	231
<b>Nettoomsætning i alt</b>	<b><u>21.507.925</u></b>	<b><u>19.253</u></b>
<b>2 Vareforbrug</b>		
Afhentningsordning, kørselsudgift	3.205.115	2.907
Behandling af affald	8.630.669	7.897
Driftsudgifter	3.679.488	2.400
Varelager primo	449.296	499
Varelager ultimo	-437.271	-449
<b>Vareforbrug i alt</b>	<b><u>15.527.297</u></b>	<b><u>13.254</u></b>
<b>3 Andre eksterne omkostninger</b>		
Salgsomkostninger	41.684	48
Lokaleomkostninger	351.008	889
Drift af materiel	219.228	159
Administrationsomkostninger	1.015.697	756
<b>Andre eksterne omkostninger i alt</b>	<b><u>1.627.617</u></b>	<b><u>1.852</u></b>
<b>4 Personaleomkostninger</b>		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 9 (2016: 9)		
Løn og gager	3.320.163	3.190
Sociale udgifter	94.218	195
Pensioner	493.177	465
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b><u>3.907.558</u></b>	<b><u>3.850</u></b>
<b>5 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Bygninger	106.040	103
Driftsmidler	182.810	199
Mindre nyanskaffelser	54.592	10
<b>Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>343.442</u></b>	<b><u>312</u></b>

NOTER	2017	2016
	kr.	t.kr
<b>6 Finansielle indtægter</b>		
Værdipapir	8.261	
Pengeinstitutter m.v.	23.861	63
Debitorer	6.099	4
<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>38.221</b>	<b>67</b>
<b>7 Finansielle udgifter</b>		
Pengeinstitutter	-3527	-460
Kreditor	-302	-121
<b>Finansielle udgifter i alt</b>	<b>-3.829</b>	<b>-581</b>
<b>8 Materielle anlægsaktiver</b>	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Produktionsanlæg og maskiner</b>
Kostpris, primo	11.798.257	1.410.948
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	0	0
<b>Kostpris, ultimo</b>	<b>11.798.257</b>	<b>1.410.948</b>
Af- og nedskrivninger, primo	8.889.985	950.367
Afskrivninger afhændede aktiver	0	0
Årets afskrivninger	106.040	182.810
<b>Af- og nedskrivninger, ultimo</b>	<b>8.996.025</b>	<b>1.133.177</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2017</b>	<b>2.802.232</b>	<b>277.771</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr</b>
<b>9 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser</b>		
Tilgodehavende fra salg	3.159.729	1.948
Hensat til tab på debitorer	-42.000	-45
<b>Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser i alt</b>	<b>3.117.729</b>	<b>1.903</b>

## NOTER

	<b>Indskuds- kapital</b>	<b>Overført overskud</b>
<b>10 Egenkapital</b>		
Primo	2.225.304	6.225.422
Overført overskud	0	136.403
<b>Egenkapital pr. 31. december 2017</b>	<b><u>2.225.304</u></b>	<b><u>6.361,825</u></b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr</b>
<b>11 Hensatte forpligtelser</b>		
Hensættelser primo	1.066.000	1066
Afgang tilbageførte forpligtelser	-100.000	0
<b>Hensættelser pr. 31/12 2017</b>	<b><u>966.000</u></b>	<b><u>1.066</u></b>
<b>12 Anden gæld</b>		
Diverse omkostningskreditorer m.v.	357.102	347
Gæld til udtrædende kommuner	350.000	350
Feriepengeforpligtelser funktionærer	550.551	497
Merværdiafgift	285.944	15
<b>Anden gæld i alt</b>	<b><u>1.543.597</u></b>	<b><u>1.209</u></b>

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

Årsrapporten for Modtagestation Syddanmark I/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## **RESULTATOPGØRELSEN**

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. Moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer.

### **Personaleomkostninger**

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

### **Indtægter af andre værdipapirer**

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab.

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og –omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og –tab vedrørende værdipapirer.



## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egen fremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi.

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi</b>
Bygninger	10 – 30 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	5 – 10 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere en kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

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

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

### **Likvide beholdere**

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

### **Egenkapital**

Ikke indbetalt selskabskapital præsenteres efter bruttometoden, hvor der indregnes et tilgodehavende i omsætningsaktiver og en bunden reserve under egenkapitalen.

### **Andre hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tilbagebetalinger af administrationsgebyrer fra tidligere år, omstruktureringer mv.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

### **Gældsforpligtelser**

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser, svarer normalt til nominel værdi.