

AFATEK A/S

Gartnervej 40, 4684 Holmegaard
CVR-nr. 15 10 59 09

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 24. juni 2025

Ejvind Pedersen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Erklæringer

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 5-7

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning 8-9

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse 10

Balance 11-12

Egenkapitalopgørelse 13

Noter 14-15

Anvendt regnskabspraksis 16-19

Selskabsoplysninger

Selskabet	AFATEK A/S Gartnervej 40 4684 Holmegaard
	CVR-nr.: 15 10 59 09 Stiftet: 1. april 1991 Kommune: Næstved Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Ejvind Pedersen, formand Mette Bjerregaard, næstformand Steen Neuchs Vedel
Direktion	Jens Borup Kallesøe
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rabalderstræde 7, 2. sal 4000 Roskilde
Pengeinstitut	Nordea Vesterbrogade 8 1620 København
Advokat	DLA Piper

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for AFATEK A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24. juni 2025

Direktion:

Jens Borup Kallesøe

Bestyrelse:

Ejvind Pedersen
Formand

Mette Bjerregaard
Næstformand

Steen Neuchs Vedel

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i AFATEK A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AFATEK A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Roskilde, den 24. juni 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jannie Caspersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne47283

Michael Søby
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33685

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er genanvendelse af restprodukter fra forbrændingsanlæg. Virksomheden står for transport, sortering og afsætning af slagge fra forbrændingsanlæg.

Slagge afsættes til genbrug som grusmateriale i byggeri af veje og pladser. Det frasorterede jern og metal afsættes ligeledes til genbrug.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har foretaget indregning af den varebeholdning, som relaterer sig til jern og metal.

Varebeholdningen er præsenteret under aktiverne med en bogført værdi på 3,8 mio. kr.

Prissætningen beror delvist på en estimeret renhedsgrad. Renhedsgraden er fastsat med en procentsats, som er et udtryk for, hvor meget rensning, der fortsat er tilbage på statusdagen, førend jern/metal opnår den ønskede salgskvalitet. Såfremt renhedsgraden var vurderet anderledes, ville lagerværdien ligeså reguleres.

På grund af ovenstående er indregningen af regnskabsposten varelager forbundet med usikkerhed. Forholdet er i øvrigt oplyst i Note 7.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Driften er forløbet tilfredsstillende med omkostninger, der har været på niveau med budgettet.

Indtægterne fra salg af metaller var væsentligt højere end budgettet.

Der er i årets løb modtaget 231.779 ton slagge til oparbejdning og afsætning. 100 % er genvundet; 4,5 % jern, 1,6 % metal og alle mineraler er oparbejdet og anvendt som slaggegrus i vejbygning, hvor den erstatter grus, der ellers skulle udvindes fra danske grusgrave.

Afatek har i året afhændet en aktiepost på 70 % til Scanmetals A/S. Hittidige ejere forbliver med en samlet aktiepost på 30 %.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Virksomhedens resultatopgørelse for 2024 udviser et overskud på 3.905 t.kr. mod et overskud på 277 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2024 udviser en egenkapital på 9.334 t.kr.

Årets resultat har oversteget ledelsens forventninger, som i 2023 blev oplyst som forventet overskud svarende til 270-280 tkr. Det skyldes salget af aktiemajoriteten, som har bevirket til ændring i driftsstrukturen.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Et avanceret metalsorteringsanlæg blev sat i drift i 2016 og er i årets løb opdateret på en række punkter, herunder med forbedring af frasorteringen af urenheder og rustfrit stål for opnåelse af en høj renhedsgrad af slaggegruset. Metalsorteringsanlægget kan sortere metaller fra slagge ned til 1 mm, ligesom også finjern og rustfrit stål kan frasorteres og genvindes. Det semi-tørre systems høje genvindingsgrad bygger på, at slaggen ved modning og tørring opnår et lavt fugtindhold. Metoder til optimering af modning og tørring er udviklet med støtte fra Innovationsfonden.

I et udviklingsprojekt sammen med Vejdirektoratet er holdbarheden af slagge i en hårdt belastet vejstrækning i Nordhavn i København testet over en 10-årig periode. De gode resultater herfra har i 2020 ført til certificering af Afateks produktion af slaggegrus til bærelag. I 2022 er det certificerede slaggegrus anvendt i et nyt test-projekt i adgangsvejen til Lynetteholm - i hele vejaksen, hvor det øverste lag består af et nyt BSM-produkt baseret på certificeret slaggegrus. Projektet gennemføres sammen med By & Havn, Vejdirektoratet og Teknologisk Institut.

Afateks certificerede og EPD deklarerede slaggegrus kan nu i vid udstrækning erstatte de bedste gruskvaliteter og væsentligt bidrage til aflastning af grusgrave og klima. For at realisere disse muligheder har Afatek derfor intensiveret bearbejdningen af markedet, herunder specielt det kommunale vejbyggeri, hvor der kan opnås større cirkularitet i kommunernes restaffald til forbrænding og energiudnyttelse.

Afatek har også igangsat et projekt, der skal øge cirkulariteten af gamle slagger. Slagger i veje der nedlægges, kan føres tilbage til Afatek's certificerede produktion og blive til ny certificeret slaggegrus klar til anvendelse i nye vejprojekter og på denne måde opnå en forlænget levetid samt erstatte mere værdifulde grusprodukter.

Forventninger til fremtiden

Det er forventningen, at Afatek i de kommende år markant vil kunne forbedre udnyttelsen af ressourcerne i slaggerne og dermed forbedre økonomien, lette klimaaftrykket samt reducere brugen af naturmaterialer og dermed lette presset på grusgravene.

Produktudviklingen og bearbejdningen af markedet fortsættes, hvorved specielt de kommunale projekter kan opnå større cirkularitet i udnyttelsen af ressourcerne i restaffaldet til forbrænding. Det er forventningen, at der udvikles stadig flere projekter, hvor certificeret og klimadeklareret slaggegrus kan udnytte sit fulde potentiale.

Med det nye ejerskab i Afatek forventes resultatet for 2025 at være bedre end årets resultat. For 2025 forventes et overskud på ca. 8 mio kr. efter skat.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste	1	24.178.940	21.527.940
Administrationsomkostninger	1	-18.866.286	-19.800.571
Resultat af primær drift		5.312.654	1.727.369
Andre driftsomkostninger		-162.008	-1.981.466
Driftsresultat		5.150.646	-254.097
Andre finansielle indtægter		416.467	629.302
Øvrige finansielle omkostninger		-425.140	-16.485
Resultat før skat		5.141.973	358.720
Skat af årets resultat	2	-1.237.046	-81.695
Årets resultat		3.904.927	277.025
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte		8.500.000	0
Overført resultat		-4.595.073	277.025
I alt		3.904.927	277.025

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Grunde og bygninger		7.271.244	7.649.550
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.809.220	5.931.125
Mat.anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger		0	231.550
Materielle anlægsaktiver	3	17.080.464	13.812.225
Anlægsaktiver		17.080.464	13.812.225
<hr/>			
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		3.771.625	4.010.246
Varebeholdninger		3.771.625	4.010.246
<hr/>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.417.815	14.098.532
Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse		670.171	0
Udskudte skatteaktiver		7.880.248	4.215.144
Andre tilgodehavender		6.267.835	2.589.226
Periodeafgrænsningsposter		476.256	381.262
Tilgodehavender		23.712.325	21.284.164
<hr/>			
Likvide beholdninger		5.727.593	11.092.857
<hr/>			
Omsætningsaktiver		33.211.543	36.387.267
<hr/>			
Aktiver		50.292.007	50.199.492
<hr/>			

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital	4	5.188.000	5.188.000
Overført resultat		4.145.838	8.740.911
Egenkapital		9.333.838	13.928.911
<hr/>			
Andre hensatte forpligtelser		30.545.487	11.051.466
Hensatte forpligtelser		30.545.487	11.051.466
<hr/>			
Modtagne forudbetalinger		0	17.274.752
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.453.382	5.901.559
Selskabsskat		5.150.910	251.490
Anden gæld		808.390	1.791.314
Kortfristede gældsforpligtelser		10.412.682	25.219.115
Gældsforpligtelser		10.412.682	25.219.115
<hr/>			
Passiver		50.292.007	50.199.492
<hr/>			
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling	7		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	5.188.000	8.740.911	0	13.928.911
Forslag til resultatdisponering		-4.595.073	8.500.000	3.904.927
Transaktioner med ejere				
Ekstraordinært udbytte			-8.500.000	-8.500.000
Egenkapital 31. december 2024	5.188.000	4.145.838	0	9.333.838

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
1 Medarbejderforhold		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	27	26

Vederlag til selskabets bestyrelse og direktion udgør samlet 1.268 tkr. Under henvisning til Årsregnskabsloven §98b, stk. 3 er vederlag oplyst for direktion og bestyrelse samlet.

2 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	4.825.490	347.490
Regulering af udskudt skat	-3.588.444	-265.795
	1.237.046	81.695

3 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2024	71.416.898	72.637.152	231.550
Overførsel	0	231.550	-231.550
Tilgang	0	5.832.540	0
Afgang	0	-4.979.503	0
Kostpris 31. december 2024	71.416.898	73.721.739	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	63.767.348	66.706.026	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	-4.979.503	
Årets afskrivninger	378.306	2.185.996	
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	64.145.654	63.912.519	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	7.271.244	9.809.220	0

4 | Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:		
Akter, 5.188 stk. a nom. 1.000 kr.	5.188.000	5.188.000
	5.188.000	5.188.000

Noter

5 | Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter lejeforpligtelser med i alt 8.804 tkr. i uopsigelige lejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 24 måneder. Endvidere omfattes forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på driftsmateriel på i alt 2.508 tkr. med en resterende kontraktperiode på 12 måneder.

6 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld overfor banker er stillet pant eller anden sikkerhed i selskabets grunde og bygninger for en værdi af 16.000 tkr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant udgør 7.650 tkr.

Til sikkerhed for bankgæld, der på balancedagen udgør DKK 0, har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Driftsmateriel m.v.	kr. 9.809.220
---------------------	------------------

Selskabet har stillet betalingsgaranti overfor Ringsted Kommune i relation til forsikrings sag påbegyndt i 2024. Garantien udgør 500 tkr. og løber frem til 31. december 2028 eller alternativt til skaderne er udbedret.

Selskabet har i regnskabsåret stillet garanti på i alt 900 tkr. overfor Miljøstyrelsen til sikkerhed for evt. forpligtelser Miljøstyrelsen eller øvrige relaterede parter måtte have i relation til transport af metalkoncentrat ud af Danmark. Garantierne vil ikke blive realiseret, da selskabet har opfyldt sine forpligtelser i relation hertil. Garantierne er ikke ophævet på tidspunktet for aflæggelse af årsrapporten.

7 | Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling

Selskabet har foretaget indregning af den varebeholdning, som relaterer sig til jern og metal.

Varebeholdningen er præsenteret under aktiverne med en bogført værdi på 3,8 mio. kr.

Prissætningen beror delvist på en estimeret renhedsgrad. Renhedsgraden er fastsat med en procentsats, som er et udtryk for, hvor meget rensning, der fortsat er tilbage på statusdagen, førend jern/metal opnår den ønskede salgskvalitet. Såfremt renhedsgraden var vurderet anderledes, ville lagerværdien ligeså reguleres.

På grund af ovenstående er indregningen af regnskabsposten varelager forbundet med usikkerhed.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for AFATEK A/S for 2024 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

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS11/IAS18.

Nettoomsætning består af betaling for overtagelse af forpligtelsen til behandling og videreleverance af råslagge mv. herunder indtægter fra videresalg af metaller. Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, når risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan måles pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart, samt med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager til produktionspersonale, energiforbrug, vedligeholdelse, leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger og de udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Endvidere indregnes hensættelser til tab på debitorer.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-25 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger 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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte 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 nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reetablering af sorter- og lagerpladser på lejet grund. Posten omfatter ligeledes forventede omkostninger svarende til nettorealisationsværdi, til håndtering og bortskaffelse af beholdning af slagge pr. statusdagen.

Hensatte forpligtelser indregnes når selskabet, som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at forpligtelsen vil medføre et træk på selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes 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, omregnes til kursen på transaktionsdagen.