



SEF Energi A/S

Fåborgvej 44
5700 Svendborg
CVR-nr. 25119207

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
25.04.2024

Lars Peder Foged
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	8
Balance pr. 31.12.2023	9
Egenkapitalopgørelse for 2023	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

SEF Energi A/S
Fåborgvej 44
5700 Svendborg

CVR-nr.: 25119207
Hjemsted: Svendborg
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Søren Henrik Bøving-Andersen, formand
Jan Bruhn Andersen
Torben Per Jensen
Jakob Horstmann
Rasmus Christian Hansen
Stina Løndahl Henriksen
Lars Friis Jørgensen
Jonas Ejlertsen
Lars Peder Foged

Direktion

Jens Christian Lundholt, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for SEF Energi A/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. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 21.03.2024

Direktion

Jens Christian Lundholt
adm. dir.

Bestyrelse

Søren Henrik Bøving-Andersen
formand

Jan Bruhn Andersen

Torben Per Jensen

Jakob Horstmann

Rasmus Christian Hansen

Stina Løndahl Henriksen

Lars Friis Jørgensen

Jonas Ejlertsen

Lars Peder Foged

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i SEF Energi A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SEF Energi A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 21.03.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Per Schøtt

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne28663

Lone Merete Hansen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne29390

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter i 2023 har bestået af køb og salg af el og gas i henhold til selskabets formål, som er at udøve elhandel samt erhvervsmæssig virksomhed med tilknytning til energiforsyningen inden for de i lovgivningen herom til enhver tid fastsatte rammer.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

2023 har været præget af et mere roligt elmarked, hvor prisen og uforudsigeligheden fra sensommeren 2022 faldt tilbage til et mere naturligt leje. Vores fokus har derfor været rettet mod kunderne og tilpasning af vores produkter, således vi kan tilbyde den fleksibilitet, der efterspørges.

Selskabet har i 2023 handlet aktivt på det finansielle elmarked med henblik på at opnå en profitabel forretning og samtidig opnå de bedste priser til gavn for sine kunder. Denne aktivitet har været særdeles profitabel i 2023 og bidrager selvstændigt med en indtjening på 51,6 mio. kr.

Årets resultat på 52,2 mio. kr. er derfor betydeligt bedre end forventet og dermed tilfredsstillende. Selskabet forventer i 2024 et positivt resultat.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Finansiel energihandel

Selskabet anvender finansiell energihandel dels til at sikre selskabets dækningsbidrag ved at indgå afdækning af købsprisen, som ligger til grund for salgsprisen forud for levering af el, og dels til at optimere selskabets resultatopgørelse ved at handle finansielle energikontrakter. Denne finansielle optimeringsaktivitet er risikofyldt og afhængig af dygtige medarbejdere på området. Risikoen er, at der i perioder kan opstå tab ved denne aktivitet. For at styre risikoen har selskabet udarbejdet et risikodokument, der nøje beskriver de rammer, som er til rådighed for de personer, der er bemyndiget til at foretage handlerne. Disse rammer overvåges løbende af selskabets ledelse og rapporteres til bestyrelsen ved hvert ordinære bestyrelsesmøde. Skulle der mod forventning forekomme et tab, der overstiger risikorammen, rapporteres dette til bestyrelsen med anbefaling om, hvordan situationen bør håndteres.

Selskabet har et Non-Clearing medlemskab af EEX børsen og af Nasdaq børsen. Som clearingbank for begge børser anvendes ABN AMRO Bank N.V. Selskabet handler således størstedelen af de finansielle kontrakter direkte på børsen.

Selskabets egenkapital er påvirket af indregning af negativ dagsværdi på selskabets finansielle elhandelskontrakter anvendt til sikring på 4.719 tkr. før skat. Værdien udgjorde positive 7.375 tkr. i starten af året, og forskellen er således indregnet med 2.656 tkr. direkte på egenkapitalen. Skatten heraf 1.038 tkr. er indregnet i selskabets udskudte skat.

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Nettoomsætning	1	287.239.097	224.182.880
Produktionsomkostninger		(216.036.052)	(394.511.680)
Bruttoresultat		71.203.045	(170.328.800)
Administrationsomkostninger		(20.434.187)	(19.059.831)
Andre driftsindtægter		729.825	0
Driftsresultat		51.498.683	(189.388.631)
Andre finansielle indtægter		948.446	0
Andre finansielle omkostninger		(1.319.491)	(1.066.842)
Resultat før skat		51.127.638	(190.455.473)
Skat af årets resultat	2	1.071.926	11.664.827
Årets resultat		52.199.564	(178.790.646)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		52.199.564	(178.790.646)
Resultatdisponering		52.199.564	(178.790.646)

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		75.000	120.000
Immaterielle aktiver	3	75.000	120.000
Anlægsaktiver		75.000	120.000
Fremstillede varer og handelsvarer		199.812	323.002
Varebeholdninger		199.812	323.002
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.612.486	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.000.792	19.636.871
Udskudt skat	4	2.899.595	4.489.221
Andre tilgodehavender		7.356.389	7.263.245
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	12.252.685
Periodeafgrænsningsposter		10.417.447	12.778.472
Tilgodehavender		42.286.709	56.420.494
Likvide beholdninger		114.329.919	107.978.124
Omsætningsaktiver		156.816.440	164.721.620
Aktiver		156.891.440	164.841.620

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		1.500.000	1.500.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		3.681.124	(5.751.737)
Overført overskud eller underskud		96.166.375	43.966.461
Egenkapital		101.347.499	39.714.724
Andre hensatte forpligtelser		0	2.531.000
Hensatte forpligtelser		0	2.531.000
Bankgæld		34.679.517	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.343.431	52.061.563
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.673.928	15.018.739
Anden gæld		9.847.065	55.515.594
Kortfristede gældsforpligtelser		55.543.941	122.595.896
Gældsforpligtelser		55.543.941	122.595.896
Passiver		156.891.440	164.841.620
Personaleforhold	5		
Finansielle instrumenter	6		
Dagsværdioplysninger	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10		

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.500.000	(5.751.737)	43.966.461	39.714.724
Værdireguleringer	0	12.093.412	350	12.093.762
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(2.660.551)	0	(2.660.551)
Årets resultat	0	0	52.199.564	52.199.564
Egenkapital ultimo	1.500.000	3.681.124	96.166.375	101.347.499

Noter

1 Nettoomsætning

	2023 kr.	2022 kr.
Salg af markeds-el	213.521.211	338.880.195
Abonnement	3.614.781	2.872.001
Finansiell elhandel	51.620.672	72.544.229
Nettoomsætning i øvrigt	18.482.433	32.898.525
Realiseret tab ved indfrielse af afdækningskontrakt, Tyskland	0	(192.370.070)
Hensættelse til tab på indgåede fastpris el-aftaler	0	(30.642.000)
Aktiviteter i alt	287.239.097	224.182.880

Særlige forhold

I 2022 realiserede selskabet et tab på 192 mio.kr. på en afdækningsforretning mod koncernens vindmøller i Tyskland. Tabet er vist særskilt ovenfor.

2 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Ændring af udskudt skat	(1.071.926)	587.858
Refusion i sambeskatning	0	(12.252.685)
	(1.071.926)	(11.664.827)

3 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	225.000
Kostpris ultimo	225.000
Af- og nedskrivninger primo	(105.000)
Årets afskrivninger	(45.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(150.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	75.000

4 Udskudt skat

	2023	2022
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	604	237
Tilgodehavender	838.624	2.499.398
Fremførbare skattemæssige underskud	2.060.367	1.989.586
Udskudt skat i alt	2.899.595	4.489.221

Udskudte skatteaktiver

Selskabet råder over et større skatteaktiv end indregnet. Indregning sker på baggrund af budgetter og prognoser for de kommende år.

5 Personaleforhold

Beskæftigede medarbejdere i koncernen er alle ansat i moderselskabet SEF A/S. Gennemsnitligt antal beskæftigede personer henførbare til selskabet udgjorde 28 i regnskabsåret.

6 Finansielle instrumenter

Under andre tilgodehavender indgår positiv dagsværdi af sikringsinstrumenter til sikring af købsprisen på el på indgåede fremtidige salgskontrakter. Sikringen er foretaget gennem finansielle forwards, futures, der er modposteret direkte på egenkapitalen. Alle de indregnede produkter udgøres af finansielle forwards og er opgjort på baggrund af dagsværdier på Nasdaq og EEX.

Fordelingen og dagsværdien af de indgåede forward-kontrakter med det formål at afdække prisrisiko på fremtidig køb af el har følgende fordeling:

41.284 MWh med løbetid på 0-24 måneder og med dagsværdi på +4.719 t.kr. (2022: -7.375 t.kr.).

7 Dagsværdioplysninger

	Finansielle instrumenter kr.
Dagsværdi ultimo	4.719.013
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen	10.470.750

8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med SEF A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomsskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

SEF A/S koncernen har etableret en fælles cash pool i pengeinstitut, og selskabet har som følge heraf afgivet solidarisk kautionshæftelse over for pengeinstitut. Nettogæld i cash pool udgør 127.741 t.kr.

Selskabet er fællesregistreret i momsmæssig henseende med øvrige selskaber i koncernen. Selskabet hæfter derfor solidarisk for betaling af moms, jf. momslovens § 46, stk. 7. Momsforpligtelsen i de fællesregistrerede

selskaber udgør 215 t.kr.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der foreligger ikke pantsætninger og andre sikkerhedsstillelser.

10 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

SEF Energi A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Selskabet er 100 % ejet af SEF A/S, der er 100 % ejet af Fonden Sydfyns Elforsyning, Svendborg, CVR-nr. 35034102, som udarbejder koncernregnskab for den mindste (og eneste) koncern, hvori virksomheden indgår som dattervirksomhed.

Øvrige nærtstående parter

Flow Elnet A/S, SEF Fiber A/S, Nærværme Danmark A/S, FiberLAN A/S, SEF Wind GmbH & Co. KG, Tyskland samt SEF Wind Niemegk GmbH & Co. KG, Tyskland.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter som omfatter finansielle el-handelskontrakter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatet.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Årets omsætning består af salg af el, gas, og etablering og drift af gadelys mv.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte el- og gaskøbsomkostninger, herunder omkostninger i forbindelse med indgåelse af kontrakter om køb af elektricitet og gas samt andre omkostninger, der afholdes for at opnå el- og gassalg, endvidere indgår direkte købsomkostninger for de solgte varer og tjenesteydelser.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder selskabets andel af fællesomkostninger afholdt i koncernen og omfatter omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, afskrivninger mv.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

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

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter software.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Aktiverne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3-10 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Udskudt skat

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

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til imødegåelse af tab på debitorer.

Andre finansielle forpligtelser

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