

2022

Årsrapport for 2022

Nature Energy Kors kro A/S
Ørbækvej 260, 5220 Odense SØ
CVR-nr. 34 71 16 31

Årsrapporten er fremlagt
og godkendt på selskabets
ordinære generalforsam-
ling den
18. april 2023

Kim Kragelund
dirigent

nature
energy

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Nature Energy Korskro 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 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 18. april 2023

Direktion

Carsten Hjørngaard Sørensen
direktør

Bestyrelse

Lykke Spillehus
formand

Michael Stefan Nielsen
næstformand

Kim Kragelund

Kristian Schmidt Sørensen

Ole Hvelplund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Nature Energy Korskro A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nature Energy Korskro A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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's 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. 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 regnskabsbrugere 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 18. april 2023

PricewaterhouseCoopers
statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Mads Melgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34354

Claus Damhave
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34166

Selskabsoplysninger

Nature Energy Korskro A/S
Ørbækvej 260
5220 Odense SØ

CVR-nr. 34 71 16 31

Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2022

Hjemsted: Odense

Bestyrelse

Lykke Spillehus, formand
Michael Stefan Nielsen, næstformand
Kim Kragelund
Kristian Schmidt Sørensen
Ole Hvelplund

Direktion

Carsten Hjørngaard Sørensen, direktør

Revision

PricewaterhouseCoopers
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Munkebjergvænget 1, 3.
5230 Odense M

Pengeinstitut

Danske Bank

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet NGF Partnership K/S.

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2022	2021	2020	2019	2018
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	53	108	0	41	7
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	43	98	42	32	3
Resultat før finansielle poster	15	70	14	7	-3
Resultat af finansielle poster	-9	-8	-9	-11	-3
Årets resultat	5	49	4	-3	-4
Balance					
Balancesum	316	348	308	311	300
Investering i materielle anlægsaktiver	2	10	5	31	167
Egenkapital	87	132	113	110	113
Antal medarbejdere	5	15	16	0	0
Nøgletal					
Afkastningsgrad	4,5%	21,3%	4,5%	2,3%	-1,2%
Soliditetsgrad	27,5%	37,9%	36,7%	35,4%	37,7%
Forrentning af egenkapital	4,6%	40,0%	3,6%	-2,7%	-3,5%

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med produktion og opgradering af bionaturgas samt dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2022 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på t.kr. 5.371, og selskabets balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på t.kr. 87.344.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende sammenlignet med 2021.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventer et positivt resultat for 2023 med en forventning til årets resultat på niveauet kr. 25 mio. til kr. 35 mio.

Videnressourcer

Selskabet har ingen forskning- og udviklingsomkostninger.

Eksternt miljø

Selskabets arbejde med produktion af biogas og grønne certifikater følger myndighedernes anvisning. Nature Energy Kors kro A/S forretning medfører ikke speciel påvirkning af det eksterne miljø.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Sidste års forventning til resultat for 2022 var i niveauet kr. 15 mio. til kr. 25 mio., hvilket ikke er realiseret grundet faste salgspriser kombineret med høje markedspriser på biomasser.

Ledelsesberetning

Supplerende beretninger

Drift

Selskabet søger at eliminere eller reducere driftsrisici i samarbejder med eksterne partnere, rådgivning fra eksterne specialister og ikke mindst via opbygning af relevante kompetencer i Nature Energy selskaberne.

Markedsrisici

Nature Energy Korskro A/S er generelt eksponeret for risici for udsving i gaspriser, biomasser mv. Selskabet håndterer disse risici inden for rammerne af en fastlagt risikopolitik. Risici søges bl.a. elimineret via en høj grad af overensstemmelse mellem vilkår for køb og salg af gas, biomasser etc.

Valutarisici

Selskabet er kun i begrænset omfang eksponeret over for valutarisici, idet køb og salg overvejende foregår i kr. eller EUR.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Bruttofortjeneste		53.279	107.594
Personaleomkostninger	1	-9.868	-9.434
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		43.411	98.160
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-27.996	-28.206
Resultat før finansielle poster		15.415	69.954
Finansielle indtægter		0	3
Finansielle omkostninger	3	-8.526	-7.752
Resultat før skat		6.889	62.205
Skat af årets resultat	4	-1.518	-13.687
Årets resultat		5.371	48.518
Resultatdisponering	5		

Balance 31. december

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Aktiver			
Rettigheder		5.628	7.674
Immaterielle anlægsaktiver	6	5.628	7.674
Grunde og bygninger		60.996	64.497
Produktionsanlæg og maskiner		129.214	140.934
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		137	132
Materielle anlægsaktiver under udførelse		664	9.641
Materielle anlægsaktiver	7	191.011	215.204
Anlægsaktiver i alt		196.639	222.878
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.676	9.979
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		103.172	90.382
Andre tilgodehavender		9.936	24.211
Periodeafgrænsningsposter	8	1.842	295
Tilgodehavender		119.626	124.867
Likvide beholdninger		79	23
Omsætningsaktiver i alt		119.705	124.890
Aktiver i alt		316.344	347.768

Balance 31. december

	Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		10.000	10.000
Overført resultat		17.344	71.973
Foreslået udbytte for regnskabsåret		60.000	50.000
Egenkapital		87.344	131.973
Hensættelse til udskudt skat	9	1.273	346
Hensatte forpligtelser i alt		1.273	346
Andre kreditinstitutter		147.507	152.334
Langfristede gældsforpligtelser	10	147.507	152.334
Kreditinstitutter	10	13.581	13.980
Leverandører af varer og tjenesteydelser		32.651	22.014
Gæld til tilknyttede virksomheder		213	59
Selskabsskat		665	12.395
Anden gæld		31.662	12.994
Periodeafgrænsningsposter	11	1.448	1.673
Kortfristede gældsforpligtelser		80.220	63.115
Gældsforpligtelser i alt		227.727	215.449
Passiver i alt		316.344	347.768
Leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter og ejerforhold	15		
Efterfølgende begivenheder	16		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabs- året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2022	10.000	71.973	50.000	131.973
Betalt ordinært udbytte	0	0	-50.000	-50.000
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-54.629</u>	<u>60.000</u>	<u>5.371</u>
Egenkapital 31. december 2022	<u>10.000</u>	<u>17.344</u>	<u>60.000</u>	<u>87.344</u>

Noter

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	<small>t.kr.</small>	<small>t.kr.</small>
1 Personalemkostninger		
Lønninger	8.977	8.612
Pensioner	755	688
Andre omkostninger til social sikring	136	132
Andre personaleomkostninger	<u>0</u>	<u>2</u>
	<u>9.868</u>	<u>9.434</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>15</u>	<u>15</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	2.046	2.046
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	<u>25.950</u>	<u>26.160</u>
	<u>27.996</u>	<u>28.206</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	2.865	2.163
Andre finansielle omkostninger	<u>5.661</u>	<u>5.589</u>
	<u>8.526</u>	<u>7.752</u>

Noter

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	665	12.395
Årets udskudte skat	855	1.292
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-74	-401
Regulering af udskudt skat tidligere år	72	401
	<u>1.518</u>	<u>13.687</u>
5 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	60.000	50.000
Overført resultat	-54.629	-1.482
	<u>5.371</u>	<u>48.518</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		
		Rettigheder
Kostpris 1. januar 2022		<u>14.324</u>
Kostpris 31. december 2022		<u>14.324</u>
Af-og nedskrivninger 1. januar 2022		6.650
Årets afskrivninger		<u>2.046</u>
Af-og nedskrivninger 31. december 2022		<u>8.696</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022		<u><u>5.628</u></u>

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2022	75.176	210.625	580	9.641	296.022
Tilgang i årets løb	0	0	121	1.636	1.757
Overførsler i årets løb	0	10.613	0	-10.613	0
Kostpris 31. december 2022	75.176	221.238	701	664	297.779
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	10.679	69.691	448	0	80.818
Årets afskrivninger	3.501	22.333	116	0	25.950
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	14.180	92.024	564	0	106.768
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	60.996	129.214	137	664	191.011
Renteomkostninger indregnet i kostprisen	0	0	0	0	3.792

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2022	346	346
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	926	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2022	1.272	346

Noter

10 Langfristede gældsforpligtelser

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Andre kreditinstitutter		
Efter 5 år	92.627	100.720
Mellem 1 og 5 år	54.880	51.614
Langfristet del	147.507	152.334
Inden for et år	13.581	13.980
Kortfristet del	13.581	13.980
	161.088	166.314

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

12 Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing.

Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for et år	1.359	1.575
Mellem 1 og 5 år	2.464	3.845
Efter 5 år	0	0
	3.823	5.420

13 Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb skyldig selskabsskat fremgår af koncernårsrapporten for NGF Partnership K/S. Derudover hæfter koncernens danske selskaber solidarisk for udbytteskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	t.kr.	t.kr.
14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for andre kreditinstitutter:		
Grunde og bygninger	60.996	64.497
Produktionsanlæg	<u>129.214</u>	<u>140.934</u>
	<u>190.210</u>	<u>205.431</u>

Selskabet har afgivet transport i løbende subsidier til sikkerhed for betaling af ydelser.

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

NGF Partnership K/S
Nature Energy Biogas A/S
NGF Denmark Holding ApS

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet NGF Partnership K/S.

16 Efterfølgende begivenheder

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nature Energy Korskro A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2022 er aflagt i t.kr.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter/ omkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, administration samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 danske koncernforbundne selskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettigheder afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7-10 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

Produktionsbygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat 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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Pengestrømsopgørelse

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$