2021

Årsrapport for 2021

Nature Energy Holsted A/S
Ørbækvej 260, 5220 Odense SØ
CVR-nr. 34 73 44 45

Årsrapporten er fremlagt
og godkendt på selskabets
ordinære generalforsam-
ling den
22. marts 2022

Jacob Federspiel
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	19

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Nature Energy Holsted 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 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 22. marts 2022

Direktion

Jan Sommerstær
direktør

Bestyrelse

Ole Hvelplund formand	Torben Vejrup Pedersen næstformand	Kim Kragelund
Jesper Egegaard Nielsen	Henrik Højager Nielsen	

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Nature Energy Holsted A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Nature Energy Holsted A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 regnskabet

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

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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 regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Odense, den 22. marts 2022

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 Holsted A/S
Ørbækvej 260
5220 Odense SØ

CVR-nr. 34 73 44 45

Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2021

Hjemsted: Odense

Bestyrelse
Ole Hvelplund, formand
Torben Vejrup Pedersen, næstformand
Kim Kragelund
Jesper Egegaard Nielsen
Henrik Højager Nielsen

Direktion
Jan Sommerstær, 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:

	2021	2020	2019	2018	2017
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	100	42	26	41	41
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	91	33	17	35	36
Resultat før finansielle poster	66	9	-3	17	18
Resultat af finansielle poster	-7	-8	-10	-13	-6
Årets resultat	45	1	-11	3	9
Balancesum	315	260	275	262	201
Investering i materielle anlægsaktiver	0	15	54	46	10
Egenkapital	93	53	47	57	49
Antal medarbejdere	14	15	14	10	10
Nøgletal					
Afkastningsgrad	23,0%	3,4%	-1,1%	7,3%	8,1%
Soliditetsgrad	29,5%	20,4%	17,1%	21,8%	24,4%
Forrentning af egenkapital	61,6%	2,0%	-21,2%	5,7%	20,7%

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 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2021 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på t.kr. 45.240, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på t.kr. 93.494.

COVID-19 har ikke påvirket selskabet drift og årets resultat væsentligt.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende sammenlignet med 2020.

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 2022 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 Holsted A/S forretning medfører ikke speciel påvirkning af det eksterne miljø.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Sidste års forventning om forbedring af det realiserede resultat er realiseret på et tilfredsstillende niveau grundet høje markedspriser på naturgas.

Ledelsesberetning

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

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 Holsted 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 DKK eller EUR.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Bruttofortjeneste		**100.359**	**42.267**
Personaleomkostninger	1	-8.914	-9.259
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		**91.445**	**33.008**
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-24.984	-24.047
Resultat før finansielle poster		**66.461**	**8.961**
Finansielle indtægter		3	1
Finansielle omkostninger	3	-6.762	-7.599
Resultat før skat		**59.702**	**1.363**
Skat af årets resultat	4	-14.462	-301
Årets resultat		**45.240**	**1.062**
Resultatdisponering	5		

Balance 31. december

	Note	2021	2020
		t.kr.	t.kr.
Aktiver			
Rettigheder		593	1.608
Immaterielle anlægsaktiver	6	**593**	**1.608**
Grunde og bygninger		60.228	63.702
Produktionsanlæg og maskiner		147.027	166.674
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.316	3.766
Materielle anlægsaktiver under udførelse		9.459	88
Materielle anlægsaktiver	7	**220.030**	**234.230**
Anlægsaktiver i alt		**220.623**	**235.838**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.684	8.440
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		77.694	11.696
Andre tilgodehavender		6.444	3.212
Periodeafgrænsningsposter	8	521	942
Tilgodehavender		**94.343**	**24.290**
Likvide beholdninger		**26**	**23**
Omsætningsaktiver i alt		**94.369**	**24.313**
Aktiver i alt		**314.992**	**260.151**

Balance 31. december

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		12.345	12.345
Overført resultat		41.149	35.910
Foreslået udbytte for regnskabsåret		40.000	5.000
Egenkapital		**93.494**	**53.255**
Hensættelse til udskudt skat	9	8.172	1.832
Hensatte forpligtelser i alt		**8.172**	**1.832**
Ansvarlig lånekapital		0	8.000
Andre kreditinstitutter		134.034	146.731
Leasingforpligtelser		1.962	2.442
Anden gæld		0	286
Langfristede gældsforpligtelser	10	**135.996**	**157.459**
Kreditinstitutter	10	12.681	7.288
Leasingforpligtelser	10	480	470
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.343	11.477
Gæld til tilknyttede virksomheder		205	42
Selskabsskat		8.821	0
Anden gæld		8.699	4.142
Periodeafgrænsningsposter	11	21.101	24.186
Kortfristede gældsforpligtelser		**77.330**	**47.605**
Gældsforpligtelser i alt		**213.326**	**205.064**
Passiver i alt		**314.992**	**260.151**
Efterfølgende begivenheder	12		
Leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter og ejerforhold	16		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds-kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	12.345	35.909	5.000	53.254
Betalt ordinært udbytte	0	0	-5.000	-5.000
Årets resultat	0	5.240	40.000	45.240
Egenkapital 31. december 2021	**12.345**	**41.149**	**40.000**	**93.494**

Noter

		2021	2020
		t.kr.	t.kr.
1	**Personaleomkostninger**		
	Lønninger	8.136	8.461
	Pensioner	653	658
	Andre omkostninger til social sikring	125	140
		8.914	**9.259**
	Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	**1.029**	**525**
	Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	14	15
2	**Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver**		
	Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	1.015	1.015
	Afskrivninger materielle anlægsaktiver	23.969	23.032
		24.984	**24.047**
3	**Finansielle omkostninger**		
	Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	2.045	2.397
	Andre finansielle omkostninger	4.717	5.202
		6.762	**7.599**

Noter

		2021	2020
		t.kr.	t.kr.
4	**Skat af årets resultat**		
	Årets aktuelle skat	8.821	0
	Årets udskudte skat	4.314	301
	Regulering af skat vedrørende tidligere år	-699	-226
	Regulering af udskudt skat tidligere år	2.026	226
		14.462	**301**

		2021	2020
5	**Resultatdisponering**		
	Foreslået udbytte	40.000	5.000
	Overført resultat	5.240	-3.938
		45.240	**1.062**

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Rettigheder
Kostpris 1. januar 2021	8.735
Kostpris 31. december 2021	8.735
Af-og nedskrivninger 1. januar 2021	7.127
Årets afskrivninger	1.015
Af-og nedskrivninger 31. december 2021	8.142
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	**593**

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2021	80.216	249.475	4.123	87	333.901
Tilgang i årets løb	0	0	100	9.670	9.770
Overførsler i årets løb	0	0	298	-298	0
Kostpris 31. december 2021	80.216	249.475	4.521	9.459	343.671
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	16.515	82.801	356	0	99.672
Årets afskrivninger	3.473	19.647	849	0	23.969
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	19.988	102.448	1.205	0	123.641
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	**60.228**	**147.027**	**3.316**	**9.459**	**220.030**
Renteomkostninger indregnet i kostprisen	0	0	0	0	3.962
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	0	2.458	0	

8 Periodeafgrænsningsposter

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

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
9 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2021	2.470	1.305
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	5.702	527
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2021	**8.172**	**1.832**

Noter

10 Langfristede gældsforpligtelser

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Ansvarlig lånekapital		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	0	8.000
Langfristet del	0	8.000
Inden for et år	0	0
	0	**8.000**
Andre kreditinstitutter		
Efter 5 år	78.369	92.449
Mellem 1 og 5 år	55.665	54.282
Langfristet del	134.034	146.731
Inden for et år	12.681	7.288
Kortfristet del	12.681	7.288
	146.715	**154.019**
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	1.962	2.442
Langfristet del	1.962	2.442
Inden for et år	480	470
	2.442	**2.912**
Anden gæld		
Efter 5 år	0	286
Langfristet del	0	286
Øvrig kortfristet anden gæld	8.699	4.142
Kortfristet del	8.699	4.142
	8.699	**4.428**

Noter

11 Periodeafgrænsningsposter

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

12 Efterfølgende begivenheder

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

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
13 Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for et år	1.071	1.071
Mellem 1 og 5 år	1.832	2.593
Efter 5 år	105	431
	3.008	**4.095**

14 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.

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for andre kreditinstitutter:		
Grunde og bygninger	60.228	63.702
Produktionsanlæg og maskiner	147.027	166.674
	207.255	**230.376**

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

Noter

16 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

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

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet NGF Partnership K/S

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nature Energy Holsted A/S for 2021 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 2021 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 år

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

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 tilpålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

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 acontoskatter.
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 nettorealisationsværdi.

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 nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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 renteomkostning over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletalsoversigt

Forklaring af nøgletal.

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