

2023

Årsrapport for 2023

Nature Energy Midtfyn A/S
Ørbækvej 260, 5220 Odense SØ
CVR-nr. 34 73 46 58

Årsrapporten er fremlagt
og godkendt på selskabets
ordinære generalforsam-
ling den
16. april 2024

Lisa Bo Larsen
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 2023 for Nature Energy Midtfyn 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 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 16. april 2024

Direktion

Aron Kjær Tossell
direktør

Bestyrelse

Lykke Spillehus
formand

Claus Dreyer Petersen
næstformand

Lisa Bo Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Nature Energy Midtfyn A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nature Energy Midtfyn A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, er 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. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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.

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 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 konklusion 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 bl.a. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 16. april 2024

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Louise Egebæk Greve
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne48485

Selskabsoplysninger

Nature Energy Midtfyn A/S
Ørbækvej 260
5220 Odense SØ

CVR-nr. 34 73 46 58

Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2023

Hjemsted: Odense

Bestyrelse

Lykke Spillehus, formand
Claus Dreyer Petersen, næstformand
Lisa Bo Larsen

Direktion

Aron Kjær Tossell, direktør

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Cortex Park Vest 3
5230 Odense M

Pengeinstitut

Danske Bank

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Shell plc.

Koncernrapporten for Shell plc. kan rekvireres på følgende adresse:

<https://www.shell.com/news-and-insights/annual-reports-and-publications/annual-reports-download-centre.html>

Hoved- og nøgletal

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

	2023	2022	2021	2020	2019
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	24	44	0	24	17
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	14	34	89	17	10
Resultat før finansielle poster	-13	7	63	-2	-5
Resultat af finansielle poster	-14	-8	-9	-8	-6
Årets resultat	-21	-1	42	-8	-9
Balance					
Balancesum	232	319	334	311	216
Investering i materielle anlægsaktiver	1	3	5	100	56
Egenkapital	174	71	87	45	53
Antal medarbejdere	16	15	15	13	12
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-4,7%	2,1%	19,5%	-0,8%	-2,6%
Soliditetsgrad	75,0%	22,3%	26,0%	14,5%	24,5%
Forrentning af egenkapital	-17,1%	-1,3%	63,6%	-16,3%	-22,8%

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 same 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 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på t.kr. 21.081, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på t.kr. 173.511.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende sammenlignet med 2022.

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 forventer for det kommende år

Selskabet forventer et positivt resultat for 2024 med en forventning til årets resultat på niveauet kr. 3 mio. til kr. 10 mio.

Vidensressourcer

Selskabet har ingen forskning- og udviklingsomkostninger.

Eksternt miljø

Selskabets arbejde med produktion af biogas og grønne certifikater følger myndighedernes anvisning. NatureEnergy Midtfyn 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 2023 var i niveauet kr. 55 mio. til kr. 65 mio., hvilket ikke er realiseret grundet faldende gaspriser og fortsat høje markedspriser på biomasser.

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 Midtfyn 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	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Bruttofortjeneste		23.905	43.893
Personaleomkostninger	1	-10.260	-9.396
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		13.645	34.497
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-27.083	-27.097
Resultat før finansielle poster		-13.438	7.400
Finansielle indtægter		41	1
Finansielle omkostninger	2	-13.621	-8.312
Resultat før skat		-27.018	-911
Skat af årets resultat	3	5.937	199
Årets resultat		-21.081	-712
Resultatdisponering	4		

Balance 31. december

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Aktiver			
Rettighed		5.467	7.213
Immaterielle anlægsaktiver	5	5.467	7.213
Grunde og bygninger		63.310	66.850
Produktionsanlæg og maskiner		136.004	154.391
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.791	6.811
Materielle anlægsaktiver under udførelse		561	2.213
Materielle anlægsaktiver	6	205.666	230.265
Anlægsaktiver i alt		211.133	237.478
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.068	6.156
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		852	67.324
Andre tilgodehavender		6.919	7.432
Udskudt skatteaktiv	8	5.984	0
Periodeafgrænsningsposter	7	1.302	535
Tilgodehavender		21.125	81.447
Likvide beholdninger		22	25
Omsætningsaktiver i alt		21.147	81.472
Aktiver i alt		232.280	318.950

Balance 31. december

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		6.283	6.283
Overført resultat		162.228	35.049
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.000	30.000
Egenkapital		173.511	71.332
Hensættelse til udskudt skat	8	0	4.828
Hensatte forpligtelser i alt		0	4.828
Andre kreditinstitutter		0	151.378
Leasingforpligtelser		4.072	5.269
Anden gæld		700	1.360
Langfristede gældsforpligtelser	9	4.772	158.007
Kreditinstitutter	9	0	12.330
Leasingforpligtelser	9	1.197	1.170
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.670	22.211
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.953	195
Anden gæld		11.290	29.780
Periodeafgrænsningsposter	10	15.887	19.097
Kortfristede gældsforpligtelser		53.997	84.783
Gældsforpligtelser i alt		58.769	242.790
Passiver i alt		232.280	318.950
Leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		
Efterfølgende begivenheder	15		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabs- året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2023	6.283	35.048	30.000	71.331
Betalt ordinært udbytte	0	0	-30.000	-30.000
Årets resultat	0	-26.081	5.000	-21.081
Tilskud fra koncern	0	153.261	0	153.261
Egenkapital 31. december 2023	6.283	162.228	5.000	173.511

Noter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	9.203	8.555
Pensioner	908	703
Andre omkostninger til social sikring	149	138
	<u>10.260</u>	<u>9.396</u>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>16</u>	<u>15</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.		
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	4.593	2.836
Andre finansielle omkostninger	9.028	5.476
	<u>13.621</u>	<u>8.312</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	-5.937	-198
Regulering af skat vedrørende tidligere år	4.875	-28
Regulering af udskudt skat tidligere år	-4.875	27
	<u>-5.937</u>	<u>-199</u>
4 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	5.000	30.000
Overført resultat	-26.081	-30.712
	<u>-21.081</u>	<u>-712</u>

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Rettighed</u>
Kostpris 1. januar 2023	<u>13.885</u>
Kostpris 31. december 2023	<u>13.885</u>
Af-og nedskrivninger 1. januar 2023	6.672
Årets afskrivninger	<u>1.746</u>
Af-og nedskrivninger 31. december 2023	<u>8.418</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u><u>5.467</u></u>

6 Materielle anlægsaktiver

	<u>Grunde og byg-</u> <u>ninger</u>	<u>Produktionsan-</u> <u>læg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg,</u> <u>driftsmateriel</u> <u>og inventar</u>	<u>Materielle an-</u> <u>lægsaktiver un-</u> <u>der udførelse</u>	<u>I alt</u>
Kostpris 1. januar 2023	87.927	255.445	10.643	2.213	356.228
Tilgang i årets løb	354	47	59	278	738
Overførsler i årets løb	0	1.459	471	-1.930	0
Kostpris 31. december 2023	<u>88.281</u>	<u>256.951</u>	<u>11.173</u>	<u>561</u>	<u>356.966</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	21.077	101.054	3.832	0	125.963
Årets afskrivninger	3.894	19.893	1.550	0	25.337
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>24.971</u>	<u>120.947</u>	<u>5.382</u>	<u>0</u>	<u>151.300</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u><u>63.310</u></u>	<u><u>136.004</u></u>	<u><u>5.791</u></u>	<u><u>561</u></u>	<u><u>205.666</u></u>
Renteomkostninger indregnet i kostprisen	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.238</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.804</u>	<u>0</u>	

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

Noter

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
8 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2023	4.828	4.999
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.156	-171
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2023	5.984	4.828
9 Langfristede gældsforpligtelser		
Andre kreditinstitutter		
Efter 5 år	0	88.479
Mellem 1 og 5 år	0	62.899
Langfristet del	0	151.378
Inden for et år	0	12.330
Kortfristet del	0	12.330
	0	163.708
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	0	1.426
Mellem 1 og 5 år	4.072	3.843
Langfristet del	4.072	5.269
Inden for et år	1.197	1.170
	5.269	6.439
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	700	1.360
Langfristet del	700	1.360
Inden for et år	1.283	1.211
Øvrig kortfristet anden gæld	10.007	28.569
Kortfristet del	11.290	29.780
	11.990	31.140

Noter

10 Periodeafgrænsningsposter

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

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
11 Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing.		
Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for et år	0	471
	<u>0</u>	<u>471</u>

12 Eventualforpligtelser

Eventualforpligtelser relateret til tilknyttede virksomheder

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Administrationsselskabet er Shell Renewables and Energy Solutions Europe B.V., Holland, dansk filial (Denmark branch). 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.

Cash pool

Nature Energy-koncernen har en cash pool-aftale, hvor Nature Energy Biogas A/S, i henhold til aftalen er kontoindehaver og øvrige datterselskaber er underkontoindehavere. For Nature Energy Midtfyn's koncerninterne mellemværende indgår således 7.350 t.kr. i den fælles cash pool-aftale.

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:		
Grunde og bygninger	-	66.850
Produktionsanlæg og maskiner	-	154.391
	<u>-</u>	<u>221.241</u>

Noter

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

SHELL Petroleum N.V., London, England
NGF Denmark Holding ApS, Odense, Danmark
Nature Energy Biogas A/S, Odense, Danmark

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsmæssige vilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Shell plc.

Koncernrapporten for Shell plc. kan rekvireres på følgende adresse:

<https://www.shell.com/news-and-insights/annual-reports-and-publications/annual-reports-download-centre.html>

15 Efterfølgende begivenheder

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nature Energy Midtfyn A/S for 2023 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 2023 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.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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

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 leasingydelse. 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 til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Indestående på koncernens cash pool-ordning anses som følge af ordningens karakter ikke som likvide beholdninger, men indgår i regnskabsposten tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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 finansiell 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 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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$