



Greenland Ruby DK ApS

Strandgade 91, 2.
1401 København K
CVR-nr. 36412461

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
18.07.2022

Frode M. Nilsen

Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	11
Koncernens balance pr. 31.12.2021	12
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	14
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	15
Koncernens noter	17
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	24
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	25
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	27
Modervirksomhedens noter	28
Anvendt regnskabspraksis	31

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Greenland Ruby DK ApS

Strandgade 91, 2.

1401 København K

CVR-nr.: 36412461

Stiftelsesdato: 16.10.2014

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Bestyrelse

Frode Michal Nilsen, formand

Karsten Mathias Høy

Benn Harald Eidissen

Børge Nilsen

Andreas Haugen

Direktion

Magnus Kibsgaard, adm. dir.

Finn Kilsgaard Mortensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Imaneq 33, 6-7. etage

3900 Nuuk

Grønland

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Greenland Ruby DK ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 18.07.2022

Direktion

Magnus Kibsgaard

adm. dir.

Finn Kilsgaard Mortensen

direktør

Bestyrelse

Frode Michal Nilsen

formand

Karsten Mathias Høy

Benn Harald Eidissen

Børge Nilsen

Andreas Haugen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Greenland Ruby DK ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Greenland Ruby DK ApS for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 Grønland. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og 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 Grønland, 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på note 1 i koncernregnskabet, hvoraf det fremgår, at koncernen endnu ikke har opnået en omsætning, der overstiger koncernens omkostninger, og at koncernens likviditet fortsat vil være udfordret og afhængig af tilførsel af kapital fra ejere.

Koncernens ejere har garanteret en tilførsel på 32,1 mio.kr. og der forhandles med koncernens ejere om omstrukturering af den nuværende gæld med henblik på at styrke koncernens egenkapital. Det er ledelsens forventning at dette bliver afklaret i løbet af efteråret. Som et led i forhandlingerne med koncernens ejere vil der blive iværksat en omfattende tilpasning af koncernens omkostninger. Det er ledelsens forventning, at der vil ske en forøgelse af salgsindtægter i anden halvdel af 2022.

Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at forhandlinger om omstrukturering af koncernens nuværende gæld med henblik på tilpasning af koncernens egenkapital falder positivt ud, og at de planlagte besparelser henholdsvis øgede salgsindtægter opnås, og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Som anført i note 1 indikerer dette, at der er en væsentlig usikkerhed, som kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi gør opmærksom på note 3 i koncernregnskabet, hvor ledelsen har beskrevet den betydelige usikkerhed, der er forbundet med koncernens værdiansættelse af anlægsaktiver og varebeholdninger. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende disse forhold.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 Grønland, 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 koncernens og 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.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 årsregnskabsloven.

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

Nuuk, den 18.07.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Claus Bech

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31453

Jan Larsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne16541

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	-2019 t.kr.
Hovedtal			
Nettoomsætning	10.635	10.476	4.223
Bruttoresultat	(179.428)	35.082	(4.729)
Driftsresultat	(277.122)	(26.363)	(61.339)
Resultat af finansielle poster	(39.808)	(7.670)	(7.298)
Årets resultat	(406.028)	(25.272)	(62.958)
Balancesum	287.558	495.058	434.820
Investeringer i materielle aktiver	4.114	3.921	2.191
Egenkapital	(154.087)	219.646	231.918
Pengestrømme fra driftsaktivitet	2.974	(19.340)	(7.793)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(5.576)	(3.765)	485
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	376	13.504	2.759
Nøgletal			
Bruttoavance (%)	(1.687,15)	334,88	(111,98)
Nettomargin (%)	(3.817,85)	(241,24)	(1.490,84)
Soliditetsgrad (%)	(53,58)	44,37	53,34

I henhold til årsregnskabslovens §128, stk. 4 undlades at vise sammenligningstal for de forgangne 3. og 4. år

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat}}{\text{Nettoomsætning}} * 100$

Nettoomsætning

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Balancesum}} * 100$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Greenland Ruby DK ApS koncernens væsentligste aktivitet er at drive aktivitet med efterforskning efter og udvinding af mineralske råstoffer i Grønland. Holdingselskabet Greenland Ruby DK ApS ejer LNS Greenland A/S (100%) og Greenland Ruby A/S (100%).

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2021 udviser et underskud på 406.028 t.kr. mod et underskud på 25.272 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en negativ egenkapital på 154.087 t.kr. Virksomhedens ledelse forventede i årsrapporten for 2020 et positivt resultat for 2021. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Effekten af virusudbruddet af Covid 19 viste sig at være langvarig hvor store dele af erhvervslivet i Europa og USA blev hårdt ramt. Dette gjaldt i høj grad smykke- og smykkeindustrien, som i midten af marts 2019 gik totalt i stå og først er genåbnet ultimo 2021 og først rigtig i starten af 2022.

Både salg på krydstogtskibe og i detailforretninger globalt blev pludselig lukket, og fabrikker for slibning og produktion af smykker blev lukket ned. Alle igangværende salgsprocesser i Greenland Ruby A/S har derfor været sat mere eller mindre på stand-by indtil ultimo 2021.

Under krisen er det ikke lykkedes for koncernen at holde produktionen i minen i gang på et ønsket niveau. Selskabets mulighed for at levere en god produktion i 2021 er derfor væsentlig forværret. På salgs- og markedssiden har situationen imidlertid været ganske krævende. Alle traditionelle salgskanaler med salgsmesser og rejseaktiviteter har været stoppet frem til efteråret 2021. Koncernen har derfor igangsat flere tiltag for at etablere nye salgskanaler og projekter, som vil kunne give en god begyndelse på salget, da markederne igen åbnede. De større salgsprocesser, som selskabet arbejder med, er samtidig blevet forsinkede, disse er nu genoptaget.

Traditionelt set har smykke og smykkeindustrien haft en god periode efter økonomiske kriser og nedture. Dette forventer koncernen også vil være tilfældet nu, og selskabet positionerer sig derfor til at få andel i opturen. Som koncernen vurderer situationen nu, vil den igangværende krise ikke have langvarig negativ effekt på selskabets værdier eller værdiskabning, dog forventes det at det vil tage længere tid end forventet at opnå det ønskede salg, der er derfor i 2021 foretaget ekstraordinære nedskrivninger som følge af krisen. Endvidere forventes de oparbejdede skattemæssige underskud ikke at kunne udnyttes fuldt ud i løbet af de nærmeste regnskabsår. I henhold til god regnskabsskik har ledelsen derfor valgt ikke længere at indregne værdien af et skatteaktiv i balancen, hvilket har påvirket årets resultat med 83.420 t.kr.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Going Concern

Koncernen har endnu ikke opnået en omsætning, der overstiger koncernens omkostninger. Derfor vil Greenland Ruby koncernens likviditet fortsat være udfordret og afhængig af fortsat tilførsel af kapital fra ejerne.

I perioden 2017 - 2021 og frem til sommeren 2022 er der løbende blevet tilført den fornødne kapital til koncernen, således at forpligtelser til alle eksterne kreditorer er blevet opfyldt stort set i takt med forfald. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet indtil selskabets drift udviser positiv cash-flow.

Greenland Ruby koncernen er ved aflæggelse af koncern- og årsregnskabet i slutforhandling om finansiering af ny arbejdskapital, som skal sikre likviditet til planlagt drift til mindst udgangen af regnskabsåret 2022.

Forhandlingerne sker først og fremmest med koncernens ejere, der har garanteret en kontant tilførsel på op til 32,1 mio.kr. for Q3 og Q4 2022, samtidig med at de eksisterende kreditter fastholdes.

Der forhandles tillige med koncernens ejere om hel eller delvis omstrukturering af den nuværende gæld med henblik på at styrke koncernens egenkapital. Som et led i forhandlingerne med koncernens ejere vil der blive iværksat en omfattende tilpasning af koncernens omkostninger. Det er ledelsens forventning, at der vil ske en forøgelse af salgsindtægter i koncernen i anden halvdel af 2022.

Der er væsentlig usikkerhed knyttet til, om de planlagte besparelser i koncernen som helhed henholdsvis øgede salgsindtægter kan indfries i den planlagte takt, og kan derfor rejse tvivl om koncernens evne til at fortsætte driften. Med de planlagte tiltag er det dog ledelsens opfattelse, at koncernen har en tilfredsstillende kapitaltilgang til at sikre fortsat drift og gennemførelse af forretningsplanen indenfor overskuelig fremtid, og har derfor samlet set vurderet, at årsregnskabet kan aflægges under forudsætning om fortsat drift.

Værdiansættelse af anlægsaktiver og varebeholdninger

Markedet for salg af rubiner er et lille og diskret marked, der er præget af få udbydere og mange forskelligartede købere. Der er derfor usikkerhed forbundet med forudsigelserne og forventningerne til mulighederne for salg af rubiner, og hvilke priser rubinerne kan sælges til og i hvilken takt, de kan sælges. De grønlandske rubiner er et helt nyt produkt i markedet, med produktgenskaber som diversificerer dem fra rubiner fra andre steder i verden. Dette indebærer både muligheder og risici, og introduktionen og modtagelsen på markedet vil være afgørende for hvilke priser, som senere opnås ved salg af et større volumen.

I løbet af 2021 har Greenland Ruby A/S oparbejdet et bredere spekter af kunder og realiseret salg af alle produkter i det produktspektrum, som er udviklet til dato. Priserne, som er opnået gennem disse salg, tilfredsstiller de forventninger og estimater, som Greenland Ruby A/S har baseret sin forretningsplan på, og giver en forstærket tiltro på, at den positionering og markedsføring, som selskabet har valgt, er rigtig. Som omtalt har Greenland Ruby A/S dog endnu ikke realiseret et større salg af rubiner.

Det fremadrettede markeds- og salgsarbejde i 2022 i Greenland Ruby A/S har været rettet mod større kunder, som skal forøge salgsvolumenet væsentligt i løbet af året og dermed forøge omsætningshastigheden for råvarer og færdigvarer på lageret. Selskabet Greenland Ruby A/S's største usikkerhed er derfor knyttet til, hvor hurtigt man kan få lukket de første større salgsaftaler.

Henset til at de historiske salg har været begrænset er der væsentlig usikkerhed omkring, hvorvidt de forventede priser kan realiseres på hele salgsspektrum og volumen. Denne usikkerhed betyder, at der er betydelig usikkerhed omkring værdiansættelse af vareholdninger, hvor der kan være en risiko for, at nettorealiseringsværdien må realiseres lavere end den indregnede værdi. Det er ikke muligt at kvantificere usikkerheden.

Koncernens materielle anlægsaktiver er primært indrettet på at drive rubinminen, og som følge heraf omfattet af samme usikkerhed som beskrevet ovenfor. Endvidere er der på grund af usikkerhederne, der er forbundet med salget, en tilsvarende betydelig usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af materielle anlægsaktiver, hvor særligt grunde og bygninger kun i begrænset omfang vil have alternative anvendelsesmuligheder.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Koncernen er også berørt af COVID 19 som har påvirket salget det har for selskabet ikke har været muligt at deltage i planlagte salgsmesser og andre events som var planlagt. Produktionen har været negativ påvirket af COVID-19, der har haft lukket dele af produktionen ned i en periode, hvorfor der ikke er blevet produceret den mængde færdige produkter som forventet i 2021.

Der er herudover ikke indtruffet usædvanlige forhold, der kan have påvirket indregningen eller måling af aktiver og passiver i årsregnskabet for 2020, udover hvad der er beskrevet ovenfor om usikkerhed ved indregning og måling.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et øget salg og et positivt resultat for 2022. Dette betinges af, at der løbende tilføres de nødvendige midler til Greenland Ruby DK ApS, så de planlagte aktiviteter i LNS Greenland A/S og Greenland Ruby A/S kan gennemføres.

Videnressourcer

Koncernen er i gang med at opbygge videnressourcer og ekspertise inden for produktion af malm og korund samt inden for forarbejdning, forædling og salg af rubiner og ædelsten. Det har været nødvendigt at indhente ekspertise fra øvrige aktører i branchen, særligt inden for forarbejdning, forædling og salg af rubiner. Efter ledelsens opfattelse er det lykkedes for koncernen at rekruttere højt kvalificerede eksperter på de områder, hvor selskabets eget personale ikke har haft tilstrækkelig viden. Det er hensigten at fastholde og videreudvikle tilknytningen og partnerskaberne mellem de højt kvalificerede eksperter og koncernen. Det afgørende for selskabet er ikke nødvendigvis at have ekspertviden in-house, men blot at der er uhindret adgang til specialviden hos de eksterne eksperter. Koncernen er derfor via samarbejdsaftaler sikret tilstrækkelig adgang til videnressourcer i det omfang, koncernen har behov for dette.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Nettoomsætning		10.635.388	10.475.601
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling		(108.973.227)	81.710.892
Andre driftsindtægter	4	1.481.035	187.542
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(74.359.117)	0
Andre eksterne omkostninger		(8.211.882)	(57.292.471)
Bruttoresultat		(179.427.803)	35.081.564
Personaleomkostninger	5	(40.494.942)	(32.124.873)
Af- og nedskrivninger	6	(57.199.281)	(29.319.535)
Driftsresultat		(277.122.026)	(26.362.844)
Andre finansielle indtægter	7	116.647	3.773.569
Nedskrivning af finansielle aktiver		(50.000)	0
Andre finansielle omkostninger	8	(39.875.128)	(11.443.690)
Resultat før skat		(316.930.507)	(34.032.965)
Skat af årets resultat	9	(89.097.980)	8.761.071
Årets resultat	10	(406.028.487)	(25.271.894)

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		528.112	0
Erhvervede licenser		349.111	418.934
Goodwill		0	36.465.768
Immaterielle aktiver	11	877.223	36.884.702
Grunde og bygninger		85.805.390	103.572.948
Produktionsanlæg og maskiner		15.024.599	16.960.567
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		819.915	1.313.424
Materielle aktiver under udførelse		3.961.938	586.791
Materielle aktiver	12	105.611.842	122.433.730
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		851.145	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		305.232	0
Finansielle aktiver	13	1.156.377	0
Anlægsaktiver		107.645.442	159.318.432
Råvarer og hjælpematerialer		0	1.441.943
Varer under fremstilling		80.027.000	166.022.466
Fremstillede varer og handelsvarer		84.173.000	65.545.998
Varebeholdninger		164.200.000	233.010.407
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.969.849	7.543.553
Udskudt skat	14	0	83.419.629
Andre tilgodehavender		501.793	397.753
Periodeafgrænsningsposter	15	120.524	0
Tilgodehavender		6.592.166	91.360.935
Likvide beholdninger	16	9.120.231	11.367.896
Omsætningsaktiver		179.912.397	335.739.238
Aktiver		287.557.839	495.057.670

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital	17	424.450.832	424.450.832
Overført overskud eller underskud		(578.538.235)	(204.804.592)
Egenkapital		(154.087.403)	219.646.240
Andre hensatte forpligtelser	18	13.872.284	13.348.802
Hensatte forpligtelser		13.872.284	13.348.802
Bankgæld		35.006.847	31.528.007
Leasingforpligtelser		3.538.380	2.951.451
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		2.091.041	3.018.868
Gæld til associerede virksomheder		0	7.792.932
Anden gæld		17.089.565	0
Langfristede gældsforpligtelser	19	57.725.833	45.291.258
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	19	3.924.750	8.314.836
Bankgæld		0	21.017
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.327.528	10.239.198
Gæld til tilknyttede virksomheder		328.253.364	173.320.453
Gæld til associerede virksomheder		0	7.668.434
Skyldig skat		11.825.518	8.222.994
Anden gæld		15.715.965	8.984.438
Kortfristede gældsforpligtelser		370.047.125	216.771.370
Gældsforpligtelser		427.772.958	262.062.628
Passiver		287.557.839	495.057.670
Going concern	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Usikkerhed ved indregning og måling	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	21		
Transaktioner med nærtstående parter	22		
Koncernforhold	23		
Dattervirksomheder	24		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	424.450.832	(204.804.592)	219.646.240
Øvrige egenkapitalposter	0	32.294.844	32.294.844
Årets resultat	0	(406.028.487)	(406.028.487)
Egenkapital ultimo	424.450.832	(578.538.235)	(154.087.403)

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		(277.122.026)	(26.362.844)
Af- og nedskrivninger		57.249.281	29.319.535
Andre hensatte forpligtelser		523.482	0
Ændringer i arbejdskapital	20	263.903.903	(6.673.190)
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver		0	168.222
Pengestrømme vedrørende primær drift		44.554.640	(3.548.277)
Modtagne finansielle indtægter		116.647	3.773.569
Betalte finansielle omkostninger		(39.621.872)	(11.443.690)
Refunderet/(betalt) skat		(2.075.827)	(8.121.968)
Pengestrømme vedrørende drift		2.973.588	(19.340.366)
Køb mv. af immaterielle aktiver		(586.791)	0
Køb mv. af materielle aktiver		(3.527.147)	(3.921.125)
Salg af materielle aktiver		0	155.777
Køb af finansielle aktiver		(1.156.377)	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		(305.976)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(5.576.291)	(3.765.348)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(2.602.703)	(23.105.714)
Optagelse af lån		31.904.062	0
Afdrag på lån mv.		(31.528.007)	0
Kontant kapitalforhøjelse		0	13.000.000
Overtaget forpligtelse		0	503.728
Pengestrømme vedrørende finansiering		376.055	13.503.728
Ændring i likvider		(2.226.648)	(9.601.986)
Likvider primo		11.346.879	20.948.865
Likvider ultimo		9.120.231	11.346.879

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	9.120.231	11.367.896
Kortfristet gæld til banker	0	(21.017)
Likvider ultimo	9.120.231	11.346.879

Koncernens noter

1 Going concern

Koncernen har endnu ikke opnået en omsætning, der overstiger koncernens omkostninger. Derfor vil Greenland Ruby koncernens likviditet fortsat være udfordret og afhængig af fortsat tilførsel af kapital fra ejerne.

I perioden 2017 - 2021 og frem til sommeren 2022 er der løbende blevet tilført den fornødne kapital til koncernen, således at forpligtelser til alle eksterne kreditorer er blevet opfyldt stort set i takt med forfald. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og udvides i takt med finansieringsbehovet indtil selskabets drift udviser positiv cash-flow.

Greenland Ruby koncernen er ved aflæggelse af koncern- og årsregnskabet i slutforhandling om finansiering af ny arbejdskapital, som skal sikre likviditet til planlagt drift til mindst udgangen af regnskabsåret 2022. Forhandlingerne sker først og fremmest med koncernens ejere, der har garanteret en kontant tilførsel på op til 32,1 mio.kr. for Q3 og Q4 2022, samtidig med at de eksisterende kreditter fastholdes.

Der forhandles tillige med koncernens ejere om hel eller delvis omstrukturering af den nuværende gæld med henblik på at styrke koncernens egenkapital. Som et led i forhandlingerne med koncernens ejere vil der blive iværksat en omfattende tilpasning af koncernens omkostninger. Det er ledelsens forventning, at der vil ske en forøgelse af salgsindtægter i koncernen i anden halvdel af 2022.

Der er væsentlig usikkerhed knyttet til, om de planlagte besparelser i koncernen som helhed henholdsvis øgede salgsindtægter kan indfries i den planlagte takt, og kan derfor rejse tvivl om koncernens evne til at fortsætte driften. Med de planlagte tiltag er det dog ledelsens opfattelse, at koncernen har en tilfredsstillende kapitaltilgang til at sikre fortsat drift og gennemførelse af forretningsplanen indenfor overskuelig fremtid, og har derfor samlet set vurderet, at årsregnskabet kan aflægges under forudsætning om fortsat drift.

2 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

3 Usikkerhed ved indregning og måling

Anlægsaktiver og varebeholdninger

Markedet for salg af rubiner er et lille og diskret marked, der er præget af få udbydere og mange forskelligartede købere. Der er derfor usikkerhed forbundet med forudsigelserne og forventningerne til mulighederne for salg af rubiner, og hvilke priser rubinerne kan sælges til og i hvilken takt, de kan sælges. De grønlandske rubiner er et helt nyt produkt i markedet, med produkttegenskaber som diversificerer dem fra rubiner fra andre steder i verden. Dette indebærer både muligheder og risici, og introduktionen og modtagelsen på markedet vil være afgørende for hvilke priser, som senere opnås ved salg af et større volumen.

I løbet af 2021 har Greenland Ruby A/S oparbejdet et bredere spekter af kunder og realiseret salg af alle produkter i det produktspektrum, som er udviklet til dato. Priserne, som er opnået gennem disse salg, tilfredsstiller de forventninger og estimater, som Greenland Ruby A/S har baseret sin forretningsplan på, og giver en forstærket tiltro på, at den positionering og markedsføring, som selskabet har valgt, er rigtig. Som omtalt har Greenland Ruby A/S dog endnu ikke realiseret et større salg af rubiner.

Det fremadrettede markeds- og salgsarbejde i 2022 i Greenland Ruby A/S har været rettet mod større kunder, som skal forøge salgsvolumenet væsentligt i løbet af året og dermed forøge omsætningshastigheden for råvarer og færdigvarer på lageret. Selskabet Greenland Ruby A/S's største usikkerhed er derfor knyttet til, hvor hurtigt man kan få lukket de første større salgsaftaler.

Henset til at de historiske salg har været begrænset er der væsentlig usikkerhed omkring, hvorvidt de forventede priser kan realiseres på hele salgsspektrum og volumen. Denne usikkerhed betyder, at der er betydelig usikkerhed omkring værdiansættelse af vareholdninger, hvor der kan være en risiko for, at nettorealiseringsværdien må realiseres lavere end den indregnede værdi. Det er ikke muligt at kvantificere usikkerheden.

Koncernens materielle anlægsaktiver er primært indrettet på at drive rubinminen, og som følge heraf omfattet af samme usikkerhed som beskrevet ovenfor. Endvidere er der på grund af usikkerhederne, der er forbundet med salget, en tilsvarende betydelig usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af materielle anlægsaktiver, hvor særligt grunde og bygninger kun i begrænset omfang vil have alternative anvendelsesmuligheder.

4 Andre driftsindtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Kiosksalg	1.223.317	0
Forældet gældsposter	257.718	0
COVID 19 Hjælpepakke	0	187.542
	1.481.035	187.542

5 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	36.463.920	29.232.734
Pensioner	1.717.736	1.423.858
Andre omkostninger til social sikring	172.491	247.810
Andre personaleomkostninger	2.140.795	1.220.471
	40.494.942	32.124.873

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	90	54
---	-----------	-----------

6 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	6.206.130	6.147.452
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	30.388.140	0
Afskrivninger på materielle aktiver	19.450.563	23.172.083
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	1.154.448	0
	57.199.281	29.319.535

7 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Valutakursreguleringer	116.647	0
Øvrige finansielle indtægter	0	3.773.569
	116.647	3.773.569

8 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	29.008.880	0
Renteomkostninger i øvrigt	5.862.896	11.443.690
Valutakursreguleringer	2.279.324	0
Øvrige finansielle omkostninger	2.724.028	0
	39.875.128	11.443.690

9 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktuel skat	5.348.000	(8.222.994)
Ændring af udskudt skat	83.551.628	16.984.065
Regulering vedrørende tidligere år	198.352	0
	89.097.980	8.761.071

Der henvises til note 13 for en nærmere redegørelse for ændring af udskudt skat.

10 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	kr.	kr.
Overført resultat	(406.028.487)	(25.271.894)
	(406.028.487)	(25.271.894)

11 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Erhvervede licenser kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	0	698.225	60.776.280
Tilgange	586.791	0	0
Kostpris ultimo	586.791	698.225	60.776.280
Af- og nedskrivninger primo	0	(279.291)	(24.310.512)
Årets nedskrivninger	0	0	(30.388.140)
Årets afskrivninger	(58.679)	(69.823)	(6.077.628)
Af- og nedskrivninger ultimo	(58.679)	(349.114)	(60.776.280)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	528.112	349.111	0

Som følge af de forhold, der er beskrevet i note 1, har selskabets ledelse valgt at nedskrive koncerngoodwill til 0 kr.

12 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	172.017.331	59.381.559	7.449.558	586.791
Overførsler	0	0	0	(586.791)
Tilgange	0	0	152.000	3.961.938
Afgange	(1.280.346)	(808.850)	(3.322.501)	0
Kostpris ultimo	170.736.985	58.572.709	4.279.057	3.961.938
Af- og nedskrivninger primo	(68.444.383)	(42.420.992)	(6.136.134)	0
Årets afskrivninger	(16.869.086)	(1.935.968)	(645.509)	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	381.874	808.850	0	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0	3.322.501	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(84.931.595)	(43.548.110)	(3.459.142)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	85.805.390	15.024.599	819.915	3.961.938

13 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.
Kostpris primo	0	0
Tilgange	851.145	305.232
Kostpris ultimo	31.315.593	305.232
Andre reguleringer	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	851.145	305.232

14 Udskudt skat

	2020 kr.
Fremførbare skattemæssige underskud	83.419.629
Udskudt skat i alt	83.419.629

	2021 kr.	2020 kr.
Bevægelser i året		
Primo	83.419.629	83.419.629
Indregnet i resultatopgørelsen	(83.419.629)	0
Ultimo	0	83.419.629

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skatteaktiv 2020 vedrører fremførselsberettiget skattemæssig underskud og tidsmæssige forskelle på anlægsaktiver. Baseret på selskabets budgetter og prognoser er det ledelsens vurdering, at de fremførselsberettigede underskud og yderligere midlertidige forskelle ikke vil kunne udnyttes inden for 5 år, hvorfor udskudt skatteaktiv er tilbageført i 2021.

15 Periodeafgrænsningsposter

Omfatter forudbetalte husleje, forsikringer og abonnementer mv.

16 Likvide beholdninger

Af likvide beholdninger er 8.572 t.kr. deponeret til sikkerhed for selskabets oprydningsforpligtelse i henhold til råstofloven. Endvidere er 50 t.kr deponeret til brug for særlige formål.

17 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
2016	172.076	1000	172.076.495
2017	49.000	1000	49.000.000
2019	190.374	1000	190.374.337
2020	13.000	1000	13.000.000
	424.450		424.450.832

18 Andre hensatte forpligtelser

Greenland Ruby A/S har i henhold til råstofloven en forpligtelse til at foretage en genopretning af mineområdet, når udvindingen ophører. I overensstemmelse med licensbetingelserne er del af det hensatte beløb deponeret kontant.

19 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.
Bankgæld	0	8.314.836	35.006.847
Leasingforpligtelser	3.007.719	0	3.538.380
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	917.031	0	2.091.041
Anden gæld	0	0	17.089.565
	3.924.750	8.314.836	57.725.833

20 Ændring i arbejdskapital

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring i varebeholdninger	68.810.407	(81.710.892)
Ændring i tilgodehavender	1.340.830	(7.171.876)
Ændring i leverandørgæld mv.	161.507.822	82.209.578
Andre ændringer	32.244.844	0
	263.903.903	(6.673.190)

21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har indgået købekontrakter med Jyske Finans A/S.

Restgælden på købekontrakten udgør 3.010 t.kr. pr 31.12.2021 og den regnskabsmæssige værdi af aktiver med ejendomsforbehold udgør 4.399 t.kr. pr. 31.12.2021

Til sikkerhed for koncernens gæld hos Nebari er deponeret ejerpantebrev nom. 22.650 t.kr. i selskabets bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 1.813 t.kr.

Visse produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing hos Nordea

Finans A/S, hvor leasingforpligtelsen udgør 6.548 t.kr. pr. 31.12.2021.
Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 3.718 t.kr.

Selskabet har afgivet arbejds- og betalingsgarantier via GrønlandsBANKEN på i alt 463 t.kr.

22 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår.
Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

23 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Modervirksomhed:

Lenohard Nilsen & Sønner Eiendom A/S
Strandland 8484 Risøyhamn, Norge

24 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
LNS Greenland A/S	Nuuk	Aktieselskab	100,00	(416.361)	13.765.257
Greenland Ruby A/S	Nuuk	Aktieselskab	100,00	(543.427.072)	(359.214.075)
Greenland Ruby Paris	Paris	Société par actions simplifiée	100,00	101.325	(530.955)

Greenland Ruby Paris er erhvervet i 2021 og har haft uvæsentlig aktivitet i regnskabsåret relateret til koncernen.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Andre eksterne omkostninger		(1.173.406)	(481.823)
Bruttoresultat		(1.173.406)	(481.823)
Personaleomkostninger	5	(132.399)	(158.790)
Driftsresultat		(1.305.805)	(640.613)
Andre finansielle indtægter	6	41.646.867	32.682.522
Nedskrivning af finansielle aktiver		(30.464.448)	0
Andre finansielle omkostninger	7	(607.522.020)	(8.356.899)
Resultat før skat		(597.645.406)	23.685.010
Skat af årets resultat	8	(776.352)	(5.243.546)
Årets resultat	9	(598.421.758)	18.441.464

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Materielle aktiver under udførelse		243.979	0
Materielle aktiver	10	243.979	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		851.145	30.464.448
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		305.232	0
Finansielle aktiver	11	1.156.377	30.464.448
Anlægsaktiver		1.400.356	30.464.448
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		227.562.377	597.184.129
Andre tilgodehavender		167.018	0
Periodeafgrænsningsposter	12	69.927	0
Tilgodehavender		227.799.322	597.184.129
Likvide beholdninger		243.333	367.935
Omsætningsaktiver		228.042.655	597.552.064
Aktiver		229.443.011	628.016.512

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		424.450.832	424.450.832
Overført overskud eller underskud		(578.538.235)	19.883.523
Egenkapital		(154.087.403)	444.334.355
Bankgæld		35.006.847	0
Anden gæld		17.089.565	15.461.366
Langfristede gældsforpligtelser	13	52.096.412	15.461.366
Leverandører af varer og tjenesteydelser		275.025	59.999
Gæld til tilknyttede virksomheder		327.073.051	162.874.761
Skyldig skat		4.076.070	5.243.546
Anden gæld		9.856	42.485
Kortfristede gældsforpligtelser		331.434.002	168.220.791
Gældsforpligtelser		383.530.414	183.682.157
Passiver		229.443.011	628.016.512
Going concern	1		
Usædvanlige forhold	2		
Begivenheder efter balancedagen	3		
Usikkerhed ved indregning og måling	4		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	14		
Transaktioner med nærtstående parter	15		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	424.450.832	19.883.523	444.334.355
Årets resultat	0	(598.421.758)	(598.421.758)
Egenkapital ultimo	424.450.832	(578.538.235)	(154.087.403)

Modervirksomhedens noter

1 Going concern

Der henvises til beskrivelsen i note 1 til koncernregnskabet.

2 Usædvanlige forhold

Som følge af de forhold, der er beskrevet i koncernregnskabet note 1 har selskabets ledelse valgt at nedskrive selskabets kapitalandele i Greenland Ruby A/S og LNS Greenland A/S med ca. 30 mio.kr. Endvidere er der, som der hensat ca. 573 mio.kr. til tab på tilgodehavender ved disse selskaber.

3 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

4 Usikkerhed ved indregning og måling

Tilgodehavende ved tilknyttede virksomheder

Selskabet er 100% ejer af Greenland Ruby A/S og LNS Greenland A/S. Endvidere har selskabet et samlet tilgodehavende ved disse selskaber på ca. 800 mio.kr. I 2021 er der hensat ca. 573 mio.kr. til tab. Af de grunde, som er anført i note 1 og note 3 til koncernregnskabet er der betydelig usikkerhed om hvornår tilgodehavenderne fra Greenland Ruby A/S og LNS Greenland A/S vil blive indfriet.

5 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	132.000	151.250
Andre personaleomkostninger	399	7.540
	132.399	158.790
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

6 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	41.646.867	29.436.093
Valutakursreguleringer	0	3.246.429
	41.646.867	32.682.522

7 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	601.475.275	8.184.200
Renteomkostninger i øvrigt	3.983.949	172.699
Valutakursreguleringer	2.062.796	0
	607.522.020	8.356.899

8 Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Aktuel skat	578.000	5.243.546
Regulering vedrørende tidligere år	198.352	0
	776.352	5.243.546

9 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	kr.	kr.
Overført resultat	(598.421.758)	18.441.464
	(598.421.758)	18.441.464

10 Materielle aktiver

	Materielle aktiver under udførelse kr.
Tilgange	243.979
Kostpris ultimo	243.979
Regnskabsmæssig værdi ultimo	243.979

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.
Kostpris primo	30.464.448	0
Tilgange	851.145	305.232
Kostpris ultimo	31.315.593	305.232
Andre reguleringer	(30.464.448)	0
Nedskrivninger ultimo	(30.464.448)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	851.145	305.232

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

12 Periodeafgrænsningsposter

Omfatter forudbetalte husleje, abonnementer mv.

13 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.
Bankgæld	35.006.847
Anden gæld	17.089.565
	52.096.412

14 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Leonhard Nielsen & Sønner Eiendom AS, Norge

Koncernregnskabet for Leonhard Nilsen & Sønner Eiendom A/S kan rekvireres på følgende adresse:
Strandland. 8484 Risøhamn
Norge

15 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår.
Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i

forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af 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.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

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.

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Det har for et goodwillbeløb ikke været muligt at skønne brugstiden pålideligt, og denne er derfor fastsat til 10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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

Materielle aktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgæede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle aktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

For indretning af aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort til beregnede standardkostpriser, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og afskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

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.

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 forventede omkostninger til oprydningsforpligtelse ved nedlukning af mine.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra

balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.