

PURPLE PIONEERS APS

C/O JACOB BECH KROGSGAARD, MEJDAL SØVEJ 23C, 7500 HOLSTEBRO

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 17. juni 2024

Jacob Bech Krogsgaard

CVR-NR. 36 97 99 09

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13-14
Pengestrømsopgørelse.....	15
Noter.....	16-22
Anvendt regnskabspraksis.....	23-30

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet Purple Pioneers ApS
c/o Jacob Bech Krogsgaard, Mejdal Søvej 23C
7500 Holstebro

CVR-nr.: 36 97 99 09
Stiftet: 30. juni 2015
Kommune: Holstebro
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion Jacob Bech Krogsgaard
Rikke Bech Krogsgaard

Revision PricewaterhouseCoopers
Platanvej 4
7400 Herning

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Purple Pioneers 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. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme 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.

Holstebro, den 17. juni 2024

Direktion:

Jacob Bech Krogsgaard

Rikke Bech Krogsgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Purple Pioneers ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Purple Pioneers ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, samt pengestrømsopgørelse for såvel koncernen som selskabet ("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 koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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 brugerne 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:

- 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 koncernens og 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 koncernens og 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 koncernen og 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.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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.

Herning, den 17. juni 2024

PricewaterhouseCoopers
CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23324

Kim Vorret
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33256

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Resultatopgørelse		
Bruttoresultat.....	-9.916	-4.558
Resultat af primær drift.....	-28.248	-14.765
Finansielle poster, netto.....	1.334	-2.569
Årets resultat.....	-27.000	-16.975
Balance		
Balance sum.....	123.591	115.815
Egenkapital.....	82.844	72.563
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser.....	42.212	47.256
Pengestrømme		
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	-18.455	-3.706
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-28.209	-30.613
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	42.726	9.238
Pengestrømme i alt.....	-3.938	-25.081
Investeringer i materielle anlægsaktiver.....	-22.439	-32.941
Nøgletal		
Soliditetsgrad.....	34,2	40,8
Egenkapitalforrentning.....	-34,7	-46,8

Koncernen har tidligere med henvisning til ÅRL § 110 undladt at aflægge koncernregnskab.

Med henvisning til ÅRL § 128, stk. 4 undlades visning af sammenligningstal for regnskabsårene 2021, 2020 og 2019.

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:
$$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning:
$$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Moderselskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år i investering og formueforvaltning, herunder at eje kapitalandele i andre selskaber samt andre dertil relaterede aktiviteter.

Koncernens aktiviteter består af produktion af brint i Danmark samt distribution heraf til mobilitet og industri i Nordeuropa samt hermed beslægtede aktiviteter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskabets finansielle investeringer har udviklet sig som forventet og anses tilfredsstillende.

Koncernens aktivitet har udviklet sig utilfredsstillende, dette primært grundet forsinkelser og budgetoverskridelser i datterselskabet Everfuels største projekt, HySynergy. Dette har haft en negativ indvirkning på koncernresultatet for 2023.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Årets resultat er ikke tilfredsstillende og er lavere end det forventede. Everfuels negative resultat er væsentligt påvirket af budgetoverskridelser samt forsinkelser i selskabets vigtigste projekt.

Moderselskabets resultat genereret fra andre investeringer end investeringer i tilknyttede virksomheder er tilfredsstillende.

Miljøforhold

Moderselskabet vil anvende sin indflydelse på at sikre den grønne omstilling både igennem finansielle investeringer og igennem investering i Everfuel A/S.

Koncernen og Everfuel's mission er at udnytte vedvarende energi, omdanne dette til grøn brint og sælge den grønne brint til industrielle og mobilitets formål for at fjerne behovet for fossile brændstoffer, eksempelvis til olieraffinaderier for at gøre deres produkter grønnere.

Forventninger til fremtiden

Moderselskabets forventninger er, at øvrige investeringer og kapitalandele vil fortsætte en stabil økonomisk vækst.

Den forventede udvikling for koncernen påvirkes i væsentlig grad af, at HySynergy forventelig kommer i drift i andet halvår af 2024. Dette vil alt andet lige have en positiv effekt på såvel de økonomiske forhold som de fremtidige strategiske muligheder. Udviklingsaktiviteten vil fortsætte i Everfuel i den nærmeste fremtid. For koncernen som helhed forventes derfor et underskud størrelsen EUR -15 til -11 mio. i 2024.

Den fortsatte udvikling af disse aktiviteter vil være afhængig af kapitaltilførsel fra nuværende eller nye investorer. Mulighederne herfor afhænger af faktorer uden for koncernens kontrol, herunder udviklingen indenfor brintsektoren samt på de finansielle markeder.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 EUR '000	2022 EUR '000	2023 EUR '000	2022 EUR '000
BRUTTOTAB.....		-9.916	-4.558	69	50
Personaleomkostninger.....	1	-8.633	-7.135	-65	-5
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....	2	-9.699	-3.072	-23	-23
DRIFTSRESULTAT.....		-28.248	-14.765	-19	22
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....		-83	78	0	0
Andre finansielle indtægter.....		1.498	694	765	630
Øvrige finansielle omkostninger....		-164	-3.263	-2	-1.145
RESULTAT FØR SKAT.....		-26.997	-17.256	744	-493
Skat af årets resultat.....	3	-3	281	-74	20
ÅRETS RESULTAT.....	4	-27.000	-16.975	670	-473

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 EUR '000	2022 EUR '000	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Færdiggjorte udviklingsprojekter..		1.366	535	0	0
Patenter		101	96	0	0
Goodwill.....		61	73	0	0
Udviklingsprojekter under udførelse.....		1.861	3.559	0	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	3.389	4.263	0	0
Grunde og bygninger.....		3.935	3.790	1.412	1.438
Produktionsanlæg og maskiner.....		10.802	10.562	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		368	472	0	0
Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver.....		55.499	37.545	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	70.604	52.369	1.412	1.438
Kapitalandele i dattervirk- somheder.....		0	0	5.199	5.211
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		360	444	349	350
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		1.967	1.907	1.967	1.907
Andre tilgodehavender.....		329	51	270	0
Finansielle anlægsaktiver.....	7	2.656	2.402	7.785	7.468
ANLÆGSAKTIVER.....		76.649	59.034	9.197	8.906
Råvarer og hjælpematerialer.....		34	130	0	0
Varebeholdninger.....		34	130	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		589	617	0	3
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		1.776	1.663	0	0
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	28	27
Andre tilgodehavender.....		7.194	12.669	0	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		252	110	181	110
Periodeafgrænsningsposter.....	8	41	190	0	0
Tilgodehavender.....		9.852	15.249	209	140
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	9	6.511	6.899	6.511	6.899
Værdipapirer og kapitalandele....		6.511	6.899	6.511	6.899
Likvide beholdninger.....		30.545	34.503	1.688	2.348
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		46.942	56.781	8.408	9.387
AKTIVER.....		123.591	115.815	17.605	18.293

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 EUR '000	2022 EUR '000	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Anpartskapital.....		7	7	7	7
Dagsværdireserve for valutaomregning.....		-219	-9	-35	4
Overført resultat.....		42.169	46.424	17.181	17.235
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		255	834	255	834
Minoritetsinteresser.....		40.632	25.307	0	0
EGENKAPITAL.....		82.844	72.563	17.408	18.080
Andre hensatte forpligtelser.....	10	0	3.332	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	3.332	0	0
Gæld til kreditinstitutter.....		0	9.811	0	0
Leasingforpligtelser.....		2.051	2.197	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		869	1.126	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	11	2.920	13.134	0	0
Leasingforpligtelser.....		172	173	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		215	180	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		20.041	26.228	7	8
Anden gæld.....		17.399	205	190	205
Kortfristede gældsforpligtelser ...		37.827	26.786	197	213
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		40.747	39.920	197	213
PASSIVER.....		123.591	115.815	17.605	18.293
 Eventualposter mv.	12				
Nærtstående parter	13				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen					
	Anpartskapital EUR '000	Dagsværdi- reserve for valutaomreg- ning EUR '000	Overført resultat EUR '000	Foreslået udbytte for regnskabsåret EUR '000	Minoritets- interesser EUR '000	I alt EUR '000
Egenkapital 31. december 2022.....	7	0	46.415	834	25.307	72.563
Praksisændring.....		-9	9			0
Korrigeret egenkapital 1. januar 2023.....	7	-9	46.424	834	25.307	72.563
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4.....			-14.570	724	-13.154	-27.000
Transaktioner med ejere						
Ordinært udbytte.....				-1.303		-1.303
Indskud fra minoritetsinteresser.....			9.598		27.991	37.589
Andre poster						
Akitebaseret vederlæggelse.			717		665	1.382
Bevæg. dagsværdireserver						
Valutaomregning.....		-210			-177	-387
Egenkapital 31. december 2023.....	7	-219	42.169	255	40.632	82.844

Minoritetsinteresser:

I februar 2023 afsluttede Everfuel og Hy24 (Clean H2 Infra Fund S.L.P) en strategisk samarbejdsaftale og skabte den fælles forretningsenhed 'Everfuel Hy24 A/S' med Everfuel som majoritetsejer med en kontrollerende ejerandel på 51%.

Den nye enhed er et forretningsarrangement, hvor parterne er blevet enige om at samle deres ressourcer med det formål at understøtte den grønne omstilling. Regnskabsmæssigt er enheden en samarbejdsaftale, hvor Everfuel har bestemmende indflydelse.

Ledelsens vurdering:

Ledelsen har vurderet, at Everfuel A/S har kontrol over Everfuel Hy24 koncernen på grund af følgende særlige forhold:

1. Nøgleledelsen af Everfuel Hy24-gruppen er også en del af nøgleledelsen i Everfuel A/S.
2. Everfuel Hy24-gruppen er afhængig af teknologi i form af software mv. kontrolleret af Everfuel A/S.
3. Alle driftsaktiviteter udført i Everfuel Hy24-gruppen udføres under en serviceniveuaftale med Everfuel A/S.

I september blev handlen gennemført, da Everfuel Denmark A/S solgte Everfuel Production A/S til Everfuel Hy24 A/S. På koncernniveau bidrog denne transaktion med EUR 13,2 mio. i pengestrømme, men transaktionen havde ingen indflydelse på balancen, da alle relaterede enheder er fuldt konsolideret. I Everfuel Denmark A/S' regnskab er der eftergivet en koncernintern gæld på EUR 21,5 mio. (DKK 160 mio.), og aktier i datterselskabet blev solgt til bogført værdi, hvilket medførte et driftstab.

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Moderselskabet				
	Anpartskapital EUR '000	Dagsværdi- reserve for valutaomreg- ning EUR '000	Overført resultat EUR '000	Foreslået udbytte for regnskabsåret EUR '000	I alt EUR '000
Egenkapital 31. december 2022.....	7	0	17.239	834	18.080
Praksisændring.....		4	-4		0
Korrigeret egenkapital 1. januar 2023..	7	4	17.235	834	18.080
Forslag til resultatdisponering, jf. note 4			-54	724	670
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-1.303	-1.303
Bevæg. dagsværdireserver					
Valutaomregning.....		-39			-39
Egenkapital 31. december 2023.....	7	-35	17.181	255	17.408

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 EUR '000	2022 EUR '000	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Årets resultat.....	-27.000	-16.975	670	-473
Årets afskrivninger tilbageført.....	9.699	3.072	23	23
Resultat af associerede virksomheder.....	83	-78	0	0
Regulering af andre finansielle poster, netto.....	-1.334	2.569	-763	515
Betalte renter.....	1.273	-2.735	702	-617
Skat af årets resultat tilbageført.....	3	-278	74	-20
Betalt selskabsskat.....	-145	-198	-145	-198
Ændring i driftskapital.....	-3.465	9.684	-284	282
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	2.431	1.233	0	0
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	-18.455	-3.706	277	-488
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-5.612	-3.621	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-22.439	-32.941	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver.....	18	37	0	0
Køb af virksomhed.....	-3.033	0	0	0
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter.....	2.857	5.912	370	2.587
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-28.209	-30.613	370	2.587
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	16.800	9.793	0	0
Afdrag på langfristet gæld.....	-10.360	-205	0	0
Indskud fra minoritetsinteresser.....	37.589	0	0	0
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-1.303	-350	-1.303	-350
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	42.726	9.238	-1.303	-350
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-3.938	-25.081	-656	1.749
Likvider 1. januar.....	34.503	60.160	2.348	597
Valutakursændringer.....	-20	-576	-4	2
LIKVIDER 31. DECEMBER.....	30.545	34.503	1.688	2.348
Likvider 31. december specificeres således: Likvide beholdninger.....	30.545	34.503	1.688	2.348
LIKVIDER.....	30.545	34.503	1.688	2.348

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2023 EUR '000	2022 EUR '000	2023 EUR '000	2022 EUR '000	
Personaleomkostninger					1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	83	65	1	1	
Løn og gager.....	6.131	5.500	61	0	
Pensioner.....	944	658	0	0	
Andre personaleomkostninger.....	1.558	977	4	5	
	8.633	7.135	65	5	
Vederlag til direktion.....	443	358	65	5	
	443	358	65	5	

Aktiebaseret vederlæggelse

Datterselskabet Everfuel A/S har etableret et langsigtet bonusbaseret aktieprogram i overensstemmelse med den gældende vederlagspolitik ("MEWP og CWP-program").

Management and other employees warrant-program (MEWP):

Warrants i Everfuel A/S er tildelt til direktionen og andre ansatte. Hver warrant giver ret til at tegne én aktie, som kan udnyttes indenfor udnyttelsesperioden mellem 1. maj 2024 og 30. april 2027. Det er en betingelse at medarbejderen ikke er fratrukket inden udnyttelsesperiodens begyndelse.

CEO warrant-program (CWP):

Der er tildelt et yderligere warrantprogram til den administrerende direktør i Everfuel A/S. Hver warrant giver ret til at tegne én aktie, som kan udnyttes indenfor udnyttelsesperioden mellem 1. maj 2029 og 30. april 2031. Optjeningen af warrants er afhængig af opnåelsen af en forudbestemt stigning i den gennemsnitlige aktiekurs målt i en periode på tre på hinanden følgende måneder i forhold til udnyttelseskursen.

Særlige poster

Koncernen har på baggrund af nedskrivningstest foretaget nedskrivning af en række anlægsaktiver. Posterne er væsentlige på grund af deres art eller størrelse. Disse er anført nedenfor, for at give en bedre forståelse af koncernens resultat.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 EUR '000	2022 EUR '000	2023 EUR '000	2022 EUR '000
Færdiggjorte udviklingsprojekter....	3.202	0	0	0
Produktionsanlæg og maskiner.....	2.960	0	0	0
Materielle anlægsaktiver under opførelse.....	247	0	0	0
	6.409	0	0	0

2

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2023 EUR '000	2022 EUR '000	2023 EUR '000	2022 EUR '000	
Skat af årets resultat					3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	3	-281	74	-20	
	3	-281	74	-20	
Forslag til resultatdisponering					4
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	255	834	255	834	
Ekstraordinært udbytte.....	469	0	469	0	
Overført resultat.....	-14.570	-10.767	-54	-1.307	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	-13.154	-7.042	0	0	
	-27.000	-16.975	670	-473	
Immaterielle anlægsaktiver					5
			Koncernen		
			Færdiggjorte udviklings- projekter EUR '000	Patenter EUR '000	
Kostpris 1. januar 2023.....			714	102	
Valutakursregulering til ultimokurs.....			-2	0	
Overførsler til/fra andre poster.....			4.548	0	
Tilgang.....			0	51	
Afgang.....			0	-41	
Kostpris 31. december 2023.....			5.260	112	
Afskrivninger 1. januar 2023.....			179	6	
Valutakursregulering til ultimokurs.....			-1	0	
Nedskrivning.....			3.202	0	
Årets afskrivninger			514	5	
Afskrivninger 31. december 2023.....			3.894	11	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....			1.366	101	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

5

	Koncernen	
	Goodwill EUR '000	Udviklings- projekter under udførelse EUR '000
Kostpris 1. januar 2023.....	117	3.559
Valutakursregulering til ultimokurs.....	0	-8
Overførsler til/fra andre poster.....	0	-7.242
Tilgang.....	0	5.552
Kostpris 31. december 2023.....	117	1.861
Afskrivninger 1. januar 2023.....	44	0
Årets afskrivninger	12	0
Afskrivninger 31. december 2023.....	56	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	61	1.861

Koncernens udviklingsprojekter understøttes af en effektiv og kompetent organisation.

I 2024 vil færdiggørelsen og idriftsættelsen af HySynergy 1 og påbegyndelse af brintleverancer være den første store milepæl.

Koncernen fortsætter med at udvikle HySynergy 2A hen imod FID og modner de andre store elektrolyseprojekter, der udføres som SPV'er i samarbejde med Hy24 med hjælp fra ITOCHU og Osaka Gas.

Materielle anlægsaktiver

6

	Koncernen	
	Grunde og bygninger EUR '000	Produktions- anlæg og maskiner EUR '000
Kostpris 1. januar 2023.....	4.074	14.010
Valutakursregulering til ultimokurs.....	-60	-91
Overførsel.....	0	2.709
Tilgang.....	1.162	2.979
Afgang.....	-1.041	-757
Kostpris 31. december 2023.....	4.135	18.850
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	285	3.448
Valutakursregulering til ultimokurs.....	-5	-53
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-226	-730
Nedskrivning.....	0	2.960
Årets afskrivninger	146	2.423
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	200	8.048
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	3.935	10.802
Leasingaktiver indregnet i balancen.....	2.234	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

6

	Koncernen	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar EUR '000	Materielle anlægsaktiver under opførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver EUR '000
Kostpris 1. januar 2023.....	812	37.544
Valutakursregulering til ultimokurs.....	-2	-84
Overførsel.....	0	-15
Tilgang.....	127	18.701
Afgang.....	-77	-400
Kostpris 31. december 2023.....	860	55.746
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	340	0
Valutakursregulering til ultimokurs.....	-1	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-50	0
Nedskrivning.....	0	247
Årets afskrivninger	203	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	492	247
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	368	55.499
Årets renter indregnet som en del af kostprisen.....		700
Leasingaktiver indregnet i balancen.....	152	
		Moder- selskabet
		Grunde og bygninger EUR '000
Kostpris 1. januar 2023.....		1.500
Valutakursregulering til ultimokurs.....		-3
Kostpris 31. december 2023.....		1.497
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....		63
Valutakursregulering til ultimokurs.....		-1
Årets afskrivninger		23
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....		85
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		1.412

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

7

	Koncernen		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender
	EUR '000	EUR '000	EUR '000
Kostpris 1. januar 2023.....	350	1.907	51
Valutakursregulering til ultimokurs.....	-1	-4	-1
Tilgang.....	0	64	279
Kostpris 31. december 2023.....	349	1.967	329
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	94	0	0
Årets resultat	-83	0	0
Værdireguleringer 31. december 2023.....	11	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	360	1.967	329

	Morderselskabet	
	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
	EUR '000	EUR '000
Kostpris 1. januar 2023.....	5.211	350
Valutakursregulering til ultimokurs.....	-12	-1
Kostpris 31. december 2023.....	5.199	349
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	5.199	349

	Morderselskabet	
	Andre værdipapirer og kapitalandele	Andre tilgodehavender
	EUR '000	EUR '000
Kostpris 1. januar 2023.....	1.907	0
Valutakursregulering til ultimokurs.....	-4	-1
Tilgang.....	64	271
Kostpris 31. december 2023.....	1.967	270
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	1.967	270

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)
Kapitalandele i dattervirksomheder

7

Navn og hjemsted	Ejerandel
E.F. Holding ApS (datter), Holstebro.....	90 %
Everfuel A/S (datter-datter), Herning.....	58 %
Everfuel Danmark A/S (datter-datter-datter), Herning.....	100 %
Everfuel Hy24 A/S (datter-datter-datter), Herning.....	51 %
Everfuel Production Fredericia A/S (datter-datter-datter-datter), Herning.....	100 %
Hypro Denmark ApS (datter-datter-datter-datter), Herning.....	100 %
Everfuel Netherlands B.V. (datter-datter-datter), Amstelveen, Holland.....	100 %
Everfuel NL 2020-I B.V. (datter-datter-datter-datter), Amstelveen, Holland.....	100 %
Everfuel Norway AS (datter-datter-datter), Oslo, Norge.....	100 %
Everfuel Greenstat Production 1 AS (datter-datter-datter-datter), Arendal, Norge.....	51 %
Everfuel Germany GmbH (datter-datter-datter), Köln, Tyskland.....	100 %
Everfuel Sweden AB (datter-datter-datter), Stockholm, Sverige.....	100 %
Everfuel Retail Sweden AB (datter-datter-datter-datter), Stockholm, Sverige....	100 %
Everfuel Production Karlstad AB (datter-datter-datter-datter), Stockholm, Sverige.....	100 %
Everfuel Operation A/S (datter-datter-datter), Herning.....	100 %
Everfuel Distribution A/S (datter-datter-datter), Herning.....	100 %

Kapitalandele i associerede virksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
Skudehavnen II ApS, Herning.....	25 %
Hjaltesvej ApS, Holstebro.....	25 %

Periodeafgrænsningsposter

8

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

9

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	<u>Koncernen</u>
	Børsnoterede værdipapirer
Dagsværdi 31. december 2023.....	6.511
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	593

NOTER

Note

	Koncernen		Moderselskabet		
	2023	2022	2023	2022	
	EUR '000	EUR '000	EUR '000	EUR '000	
Andre hensatte forpligtelser					10
0-1 år.....	0	3.332	0	0	

Andre hensatte forpligtelser vedrører put option over minoritetsinteresser, hvor minoriteten har en ret til at sælge deres ejerandel til majoriteten til en specificeret pris.

Langfristede gældsforpligtelser

11

	Koncernen			
	31/12 2023 gæld i alt EUR '000	Afdrag næste år EUR '000	Restgæld efter 5 år EUR '000	31/12 2022 gæld i alt EUR '000
Gæld til kreditinstitutter.....	0	0	0	9.811
Leasingforpligtelser.....	2.223	172	1.190	2.197
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....	1.084	215	0	1.126
	3.307	387	1.190	13.134

Eventualposter mv.

12

Eventualaktiver

Der er i koncernen ikke-indregnede udskudte skatteaktiver. Ved fuld udnyttelse vil koncernen potentielt kunne opnå en reduktion af fremtidige skatter på 9.713 tEUR.

Koncernen har stillet en bankgaranti på 12.504 tDKK til Energistyrelsen, til sikkerhed for eventuelle bøder, der måtte opstå i henhold til kontrakten om produktion og levering af grøn brint (Det danske Power-to-X udbud).

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tEUR pr. balancedagen.

Nærtstående parter

13

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Jacob Bech Krogsgaard, Mejdal Søvej 23C, 7500 Holstebro, der er hovedaktionær.

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Purple Pioneers ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C (mellem).

Årsrapporten er aflagt i euro (tusinde EUR).

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Der er i regnskabsåret sket et skift i præsentrationsvaluta, idet regnskabet hidtil har været aflagt i DKK, men i regnskabsåret aflægges i EUR.

Ændringen har ikke påvirket resultat eller egenkapital i hverken indeværende regnskabsår eller sammenligningsåret bortset fra omregningen fra DKK til EUR.

Omregning for sammenligningsåret er foretaget ved at aktiver og forpligtelser er omregnet til kursen 31. december 2022 og resultatopgørelsen til gennemsnitskurs i 2022.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Purple Pioneers ApS samt dattervirksomheder, hvori Purple Pioneers ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Purple Pioneers ApS anvender IFRS 10 som fortolkningsgrundlag til vurdering af, om Purple Pioneers ApS har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på overtagelsestidspunktet.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

IFRS 15 anvendes som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Nettoomsætningen omfatter leverede varer samt afsluttede og igangværende service- og entreprisekontrakter.

I tilfælde hvor der er indgået flere kontrakter med den samme kunde på samme tidspunkt, kombineres kontrakterne, hvis de har et samlet kommercielt mål, vederlaget er internt afhængigt og der vurderes at være en leveringsforpligtelse.

Salgskontrakter opdeles i individuelt identificerbare leveringsforpligtelser, der indregnes og måles særskilt til dagsværdi. Hvor en salgsaftale omfatter flere leveringsforpligtelser, allokeres salgsaftalens samlede salgsværdi forholdsmæssigt til aftalens enkelte leveringsforpligtelse.

Omsætning indregnes, når kontrollen over den enkelte identificerbare leveringsforpligtelse overgår til kunden. Den indregnede omsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart.

Omsætning fra entreprisekontrakter

Omsætning fra entreprisekontrakter indregnes over tid, når det kontrakten vedrører fremstilling af individuelt tilpasset aktiv og det af kontrakten fremgår, at koncernen har krav på betaling for det udførte arbejde i tilfælde af kontraktophør, der ikke skyldes misligholdelse fra koncernens side.

Omsætning fra salg af tjenesteydelser

Omsætning fra salg af tjenesteydelser, der omfatter servicekontrakter, indregnes i nettoomsætningen, i takt med at serviceydelserne leveres. Nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere.

Aktiebaseret vederlæggelse (egenkapitalordning)

IFRS 2 anvendes som fortolkningsbidrag for indregning af aktiebaseret vederlæggelse.

Dagsværdien af warrantprogrammer estimeres ved anvendelse af en stokastisk (quasi-Monte Carlo) værdiansættelsesmodel af markedsforskel og en Black-Scholes call-option-prissætningsmodel for andre forhold.

Ved første indregning af warrents foretages et skøn over antallet af tildelinger, der forventes optjent og efterfølgende korrigeret for eventuelle ændringer.

Omkostningen indregnes som personaleomkostninger og modposteres på egenkapitalen henover optjeningsperioden.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I moderselskabets separate årsregnskab indtægtsføres udbytte fra kapitalandele af dattervirksomheder og associerede virksomheder i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realiserbar. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

I koncernregnskabet indregnes den forholdsmæssige andel af associerede virksomheders resultat opgjort efter koncernens regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedspåse og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Patenter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, dog maksimalt 6 år.

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning på balancen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Regnskabsposten måles til de aktiverede omkostninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 2-6 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid
Bygninger.....	30 - 40 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	3 - 10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3 - 10 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet med fradrag af afhændelsesomkostninger. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Leasingkontrakter

IFRS 16 anvendes som fortolkningsbidrag for regnskabsmæssig behandling af leasingaftaler.

Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når koncernen i henhold til en indgået leasingaftale vedrørende et specifikt identificerbart aktiv får stillet leasingaktivet til rådighed i leasingperioden, og når der opnås ret til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen af det identificerede aktiv.

Leasingforpligtelser måles ved første indregning til nutidsværdien af fremtidige leasingydelser tilbagediskonteret med en for selskabet alternativ lånerente.

Leasingforpligtelsen måles til amortiseret kostpris under den effektive rentes metode. Leasingforpligtelsen genberegnes, når der er ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme:

- fra ændringer i et indeks eller en rente,
- hvis der er ændringer i selskabets estimat af eller restværdigaranti,
- hvis selskabet ændrer sin vurdering af, om en købs-, forlængelses- eller opsigelsesoption med rimelig sandsynlighed forventes udnyttet.

Leasingaktivet måles ved første indregning til kostpris, hvilket svarer til værdien af leasingforpligtelsen korrigeret for forudbetalte leasingbetalinger med tillæg af direkte relaterede omkostninger og estimerede omkostninger til nedrivning, istandsættelse eller lignende og fratrukket modtagne rabatter eller andre typer af incitamentsbetalinger fra leasinggiver.

Efterfølgende måles aktivet til kostpris fratrukket akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktivet afskrives over den korteste af leasingperioden og leasingaktivets brugstid. Afskrivningerne indregnes lineært i resultatopgørelsen.

Leasingaktivet justeres for ændringer i leasingforpligtelsen som følge af ændringer i vilkårene i leasingaftalen eller ændringer i kontraktens pengestrømme i takt med ændringer i et indeks eller en rente.

Leasingaktivet og leasingforpligtelsen præsenteres særskilt i balancen.

Leasingaktiver med lav værdi og kortfristede leasingaftaler indregnes ikke i balancen. I stedet indregnes leasingydelser vedrørende disse leasingaftaler lineært i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

I moderselskabets separate årsregnskab måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

I koncernregnskabet måles kapitalandele i associerede virksomheder efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entrepris.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter put option over minoritetsinteresser. Forpligtelsen måles til den forventede pris majoriteten skal afregne ved overtagelse af minoritetens ejerandel.

Skyldig skat 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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Den funktionelle valuta fastlægges for hver enkelt af koncernens rapporterende enheder. Moderselskabets funktionelle valuta er danske kroner (DKK). Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Ved indregning i koncernregnskabet af rapporterende enheder, der anvender en anden funktionel valuta end præsentrationsvalutaen (EUR), omregnes resultatopgørelse og pengestrømsopgørelse til transaktionsdagens valutakurser. Balanceposter omregnes til valutakursen på balancedagen.

Valutakursdifferencer der opstår ved omregning fra funktionelvaluta til præsentrationsvaluta indregnes i egenkapitalen og opsamles i en dagsværdireserve for valutaomregning og overføres til resultatopgørelsen, når genstanden for valutaomregningen realiseres eller ophører.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer og som uden hindringer kan omsættes til likvide beholdninger.