



## BioCirc Haderslev Biogas ApS

Hejsager Næsvej 137 A  
6100 Haderslev  
CVR-nr. 40096388

## Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
06.05.2024

---

**Massimo Forti**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	9
Balance pr. 31.12.2023	10
Egenkapitalopgørelse for 2023	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

BioCirc Haderslev Biogas ApS

Hejsager Næsvej 137 A

6100 Haderslev

CVR-nr.: 40096388

Hjemsted: Haderslev

Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

## Direktion

Flemming Sørensen, direktør

Massimo Forti, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for BioCirc Haderslev Biogas ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 06.05.2024

## Direktion

**Flemming Sørensen**  
direktør

**Massimo Forti**  
direktør

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i BioCirc Haderslev Biogas ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for BioCirc Haderslev Biogas ApS for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af 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 Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kolding, den 06.05.2024

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Lars Ørum Nielsen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne26771

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	78.794	78.129	86.440	5.787	(3.563)
Driftsresultat	50.987	50.954	69.535	(5.476)	(4.490)
Resultat af finansielle poster	(18.789)	(14.362)	(13.309)	(15.840)	(1.875)
Årets resultat	25.489	29.078	44.010	(16.629)	(4.970)
Balancesum	362.313	365.399	320.309	249.927	90.555
Investeringer i materielle aktiver	6.758	54.135	43.242	147.004	75.757
Egenkapital	77.377	54.860	22.811	(21.199)	(4.570)
<b>Nøgletal</b>					
Soliditetsgrad (%)	21,36	15,01	7,12	(8,48)	(5,05)

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

### Soliditetsgrad (%):

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

Balancesum



### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet er at eje og drive et biogasanlæg beliggende udenfor Haderslev.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets aktiviteter og drift er forløbet uændrede i forhold til året før. Selskabet er i 2023 blevet opkøbt af BioCirc gruppen.

### **Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling**

Årets resultat udgør 25,5 mio. kr. efter skat, hvilket er 3,6 mio. kr. lavere end 2022, nedgangen i resultatet er som forventet henset til udviklingen i gaspriserne.

### **Forventet udvikling**

Ledelsen forventer en fortsat stabil og positiv udvikling for selskabet. Forventningen til resultatet i 2024 er et overskud efter skat i niveauet 30-40 mio kr.

### **Anvendelse af finansielle instrumenter**

Selskabet har i løbet af året anvendt finansiell afdækning af gasprisen. Der er ingen finansielle instrumenter pr. statusdagen.

### **Videnressourcer**

Vi har serviceaftale med en konsulentvirksomhed, som er specialiseret indenfor biogassektoren. Serviceaftalen indeholder bl.a. analyser af biomasse og biologiske processer samt opfølgning heraf. Serviceaftalen indeholder herudover rådgivning og support i forbindelse med diverse egenkontroller, indberetninger, ansøgninger, audits m.v.

### **Miljømæssige forhold**

Vi følger et miljøledelsessystem, hvilket bl.a. indebærer, at vi løbende foretager egenkontroller, samt at vi har en beredskabsplan, som medarbejdere trænes i. Herudover benytter vi ekstern samarbejdspartner, som overvåger hele vores produktionsapparat digitalt.

# Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>78.794.140</b>	<b>78.128.862</b>
Personaleomkostninger	2	(7.335.199)	(7.246.785)
Af- og nedskrivninger		(20.471.451)	(17.633.088)
Andre driftsomkostninger		0	(2.294.521)
<b>Driftsresultat</b>		<b>50.987.490</b>	<b>50.954.468</b>
Andre finansielle indtægter	3	43.274	23.442
Andre finansielle omkostninger	4	(18.832.034)	(14.385.914)
<b>Resultat før skat</b>		<b>32.198.730</b>	<b>36.591.996</b>
Skat af årets resultat	5	(6.710.011)	(7.514.138)
<b>Årets resultat</b>	6	<b>25.488.719</b>	<b>29.077.858</b>

# Balance pr. 31.12.2023

## Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger		130.391.970	137.496.634
Produktionsanlæg og maskiner		116.664.288	121.174.320
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		14.319.864	16.418.634
<b>Materielle aktiver</b>	7	<b>261.376.122</b>	<b>275.089.588</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>261.376.122</b>	<b>275.089.588</b>
Råvarer og hjælpematerialer		22.056.723	9.765.486
Varer under fremstilling		780.000	780.000
<b>Varebeholdninger</b>		<b>22.836.723</b>	<b>10.545.486</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		59.808.441	64.384.887
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	137.389
Andre tilgodehavender		12.676.276	10.585.595
Periodeafgrænsningsposter	8	1.203.973	958.107
<b>Tilgodehavender</b>		<b>73.688.690</b>	<b>76.065.978</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>4.411.794</b>	<b>3.698.166</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>100.937.207</b>	<b>90.309.630</b>
<b>Aktiver</b>		<b>362.313.329</b>	<b>365.399.218</b>

**Passiver**

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital	9	400.000	400.000
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		0	2.971.654
Overført overskud eller underskud		76.977.410	51.488.691
<b>Egenkapital</b>		<b>77.377.410</b>	<b>54.860.345</b>
Udskudt skat	10	16.432.978	11.526.811
Andre hensatte forpligtelser	11	3.642.436	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>20.075.414</b>	<b>11.526.811</b>
Ansvarlig lånekapital	12	0	40.000.000
Bankgæld		0	86.799.445
Leasingforpligtelser		3.374.388	4.998.782
Periodeafgrænsningsposter	13	41.100.000	43.840.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	14	<b>44.474.388</b>	<b>175.638.227</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	14	4.364.393	17.037.882
Bankgæld		185.000.000	67.375.609
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.294.387	38.067.118
Gæld til tilknyttede virksomheder		8.068.163	0
Skyldige sambeskatningsbidrag		965.686	767.366
Anden gæld	15	693.488	125.860
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>220.386.117</b>	<b>123.373.835</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>264.860.505</b>	<b>299.012.062</b>
<b>Passiver</b>		<b>362.313.329</b>	<b>365.399.218</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Finansielle instrumenter	16		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	20		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	21		
Koncernforhold	22		

# Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	400.000	2.971.654	51.488.691	54.860.345
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	(3.809.812)	0	(3.809.812)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	838.158	0	838.158
Årets resultat	0	0	25.488.719	25.488.719
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>400.000</b>	<b>0</b>	<b>76.977.410</b>	<b>77.377.410</b>

# Noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

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

## 2 Personaleomkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Gager og lønninger	6.864.329	6.513.225
Pensioner	365.218	625.357
Andre omkostninger til social sikring	105.652	108.203
	<b>7.335.199</b>	<b>7.246.785</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>11</b>	<b>10</b>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3, er ikke oplyst vederlag til ledelsen.

## 3 Andre finansielle indtægter

	2023 kr.	2022 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	4.369
Renteindtægter i øvrigt	25.471	0
Valutakursreguleringer	17.903	19.073
Øvrige finansielle indtægter	(100)	0
	<b>43.274</b>	<b>23.442</b>

## 4 Andre finansielle omkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	12.604
Renteomkostninger i øvrigt	16.661.022	13.830.410
Valutakursreguleringer	42.694	107.439
Øvrige finansielle omkostninger	2.128.318	435.461
	<b>18.832.034</b>	<b>14.385.914</b>

## 5 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Aktuel skat	965.686	(70.792)
Ændring af udskudt skat	5.744.325	7.584.930
	<b>6.710.011</b>	<b>7.514.138</b>

## 6 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.	2022 kr.
Overført resultat	25.488.719	29.077.858
	<b>25.488.719</b>	<b>29.077.858</b>

## 7 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	153.230.534	140.385.588	19.413.068
Tilgange	556.685	5.260.023	941.277
Afgange	0	0	(23.504)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>153.787.219</b>	<b>145.645.611</b>	<b>20.330.841</b>
Af- og nedskrivninger primo	(15.733.900)	(19.211.268)	(2.994.434)
Årets afskrivninger	(7.661.349)	(9.770.055)	(3.040.047)
Tilbageførsel ved afgang	0	0	23.504
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(23.395.249)</b>	<b>(28.981.323)</b>	<b>(6.010.977)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>130.391.970</b>	<b>116.664.288</b>	<b>14.319.864</b>
Ikke-ejede aktiver	0	0	7.097.979

## 8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår.

## 9 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Aktier	400.000	1	400.000
	<b>400.000</b>		<b>400.000</b>

## 10 Udskudt skat

	2023 kr.	2022 kr.
Materielle aktiver	26.879.114	24.961.189
Finansielle aktiver	(9.644.800)	(10.247.600)
Hensatte forpligtelser	(801.336)	0
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(3.186.778)
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>16.432.978</b>	<b>11.526.811</b>

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>Bevægelser i året</b>		
Primo	11.526.811	3.941.881
Indregnet i resultatopgørelsen	5.744.325	7.584.930
Indregnet direkte på egenkapitalen	(838.158)	0
<b>Ultimo</b>	<b>16.432.978</b>	<b>11.526.811</b>

### 11 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter beløb hensat til afgiftssag.

### 12 Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital omfatter udlån fra virksomhedsdeltagere. Lånene er indfriet i 2023.

### 13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår (energisporettilskud til biogasanlæg).

### 14 Langfristede forpligtelser

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2023 kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år 2023 kr.</b>
Bankgæld	0	12.700.000	0	0
Leasingforpligtelser	1.624.393	1.597.882	3.374.388	0
Periodeafgrænsningsposter	2.740.000	2.740.000	41.100.000	30.140.000
	<b>4.364.393</b>	<b>17.037.882</b>	<b>44.474.388</b>	<b>30.140.000</b>

### 15 Anden gæld

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	186.397	23.092
Feriepengeforpligtelser	132.984	102.768
Skyldige renter	374.107	0
	<b>693.488</b>	<b>125.860</b>

### 16 Finansielle instrumenter

Selskabet har i årets løb indgået finansielle kontrakter med henblik på at sikre afregning til faste priser. Kontrakten er udløbet 31.03.2023. Dagsværdien af den finansielle kontrakt er opgjort på grundlag af aktuelle markedspriser for gas.



## 17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023	2022
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>113.632</b>	<b>113.632</b>

## 18 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Maigaard & Molbech II ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Selskabet er forpligtet til at reetablere jordstykket ved lejekontraktens ophør, medmindre jordstykket frikøbes forinden. Som følge heraf er der ikke indregnet en reetableringsforpligtelse.

## 19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Bankengagement er sikret ved tinglyst ejerpartebreve i biogasanlæg, på nominelt 12 mio. kr. Bogført værdi af pantsatte anlæg udgør 247.056 t.kr. pr. statusdagen.

Selskabets bankforbindelse har modtaget transport i indbetalinger fra salg.

I tilfælde af udlejers insolvens påhviler der selskabet en købspligt for det lejede jordstykke.

## 20 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

BioCirc Haderslev ApS, København, ejer 100% af anpartserne i BioCirc Haderslev Biogas ApS og har dermed bestemmende indflydelse over Biogas Haderslev Biogas ApS.

BioCirc Group ApS, København ejer 100% af anparterne i BioCirc Haderslev ApS, og har dermed indirekte bestemmende indflydelse over BioCirc Haderslev Biogas ApS.

BioCirc Group Holding ApS, København ejer 100% af anparterne i BioCirc Group ApS, og har dermed indirekte bestemmende indflydelse over BioCirc Haderslev Biogas ApS.

Maigaard & Molbech II ApS, Randers, besidder 100% af stemmerettighederne i BioCirc Group Holding ApS, og har dermed indirekte bestemmende indflydelse over BioCirc Haderslev Biogas ApS.

## 21 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.

## 22 Koncernforhold

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

- Maigaard & Molbech II ApS, Haraldsvej 60, 1, 8960 Randers SØ.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

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

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.

## Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

## Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi, der beregnes som den tilbagediskonterede værdi af forventede fremtidige nettopengestrømme ved anvendelse af en tilnærmet risikofri rente korrigeret for eventuelle faktorer, som en eventuel markedsdeltager vil tillægge værdi ved overtagelse af instrumentet. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte i reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter under egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

## Offentlige tilskud

Offentlige tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de betingelser, der er knyttet til tilskuddet, vil blive opfyldt. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Tilskud, der er ydet til anskaffelse af aktiver, indregnes som en periodeafgrænsningspost i balancen og indtægtsføres lineært over aktivets brugstid.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af gas indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted.

Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

### Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

### 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 normale nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger mv.

### 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 driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Materielle aktiver

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.

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.

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

	<b>Brugstid</b>
Bygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

#### Tilgodehavender

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

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende

regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### **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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

### **Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til retssager mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

### **Leasingforpligtelser**

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

### **Operationelle leasingaftaler**

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

### **Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag**

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### **Pengestrømsopgørelse**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, idet denne indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Sode Landbrug ApS, CVR-nr. 40806989.