

Yara Danmark Gødning A/S

Vesterballevej 27
7000 Fredericia
CVR-nr. 87444511

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.05.2017

Dirigent

Navn: Heidi Overmark

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	9
Balance pr. 31.12.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2016	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Yara Danmark Gødning A/S
Vesterballevej 27
7000 Fredericia

CVR-nr.: 87444511
Hjemsted: Fredericia
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 79223366

Bestyrelse

Anders Lerstad, formand
Heidi Overmark
Steffen Halmø

Direktion

Torben Skyum-Jensen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Yara Danmark Gødning A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 30.05.2017

Direktion

Torben Skyum-Jensen
administrerende direktør

Bestyrelse

Anders Lerstad
formand

Heidi Overmark

Steffen Halmø

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Yara Danmark Gødning A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Yara Danmark Gødning A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, 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. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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 regnskabsbrugerne 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, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Kolding, den 30.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Suzette Demediuk Steen Nielsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	848.543	961.046	891.274	760.334	927.227
Bruttoresultat	168.993	172.318	140.509	105.305	94.723
Resultat af ordinær primær drift	158.828	161.693	129.676	95.963	85.036
Driftsresultat	152.111	149.161	117.220	83.728	72.734
Resultat af finansielle poster	458	(3.421)	(1.982)	(3.140)	(905)
Årets resultat	119.346	110.640	86.846	58.330	53.885
Samlede aktiver	216.642	240.534	198.997	276.825	215.300
Investeringer i materielle anlægsaktiver	46.360	3.626	3.678	5.257	374
Egenkapital	146.040	136.694	116.054	149.208	90.879
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	241.170	213.267	200.002	168.646	199.081
Nettorentebærende gæld	3.796	19.415	26.552	36.927	49.061
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	20	20	20	18	16
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	19,9	17,9	15,8	13,8	10,2
Nettomargin (%)	14,1	11,5	9,7	7,7	5,8
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	64,8	74,7	63,7	55,6	41,6
Nettoomsætning/Investeret kapital inklusive goodwill	3,5	4,5	4,5	4,5	4,7
Finansiell gearing	0,0	0,1	0,2	0,2	0,5
Egenkapitalens forrentning (%)	84,4	87,5	65,5	48,6	35,0
Soliditetsgrad (%)	67,4	56,8	58,3	53,9	42,2

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Ledelsesberetning

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorernes midler.
Nettoomsætning/Investeret kapital inklusive goodwill	$\frac{\text{Nettoomsætning}}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Omsætningshastigheden af virksomhedens investerede kapital.
Finansiell gearing	$\frac{\text{Nettorentbærende gæld}}{\text{Egenkapital}}$	Virksomhedens finansielle gearing.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdskapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

Nettorentbærende gæld er defineret som rentebærende forpligtelser, herunder skyldig selskabsskat, fratrukket rentebærende aktiver, herunder likvide beholdninger og tilgodehavende selskabsskat.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter er salg af gødningsprodukter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets omsætning udgør 849 mio. kr. og årets resultat udgør før skat 153 mio. kr. Selskabet har realiseret et fald i omsætningen på 112 mio. kr., men en stigning i resultatet før skat på 7 mio. kr. Årsagen hertil er øgede volumen, pris og prissætning i forhold til 2015.

Forventet udvikling

Omsætning og indtjening for 2017 vil påvirkes af den internationale markedsudvikling samt markedsforholdene i Danmark.

Miljømæssige forhold

Yara Danmark Gødning A/S har udarbejdet egne principper for sundhed, miljø og sikkerhed og har stor fokus på disse områder.

Redegørelse for samfundsansvar

Der er ikke udarbejdet en redegørelse for samfundsansvar særskilt for Yara Danmark Gødning A/S. Der henvises til Yara International ASA' GRI rapport 2016. Rapporten kan hentes på følgende link: http://yara.com/doc/248982_Yara_Sustainability_GRI_Report_final.pdf

Mangfoldighed - redegørelse for det underrepræsenterede køn jf. årsregnskabslovens §99b

Alle medarbejdere i Yara Danmark Gødning A/S er ansat på baggrund af professionelle kompetencer og som virksomhed ser vi mangfoldighed som en styrke.

Yara Danmark Gødning A/S' bestyrelse består i dag - og forventes også fremadrettet at bestå af tre medlemmer, hvoraf to i indeværende regnskabsår er mænd og én er kvinde. Bestyrelsen har fastsat et måltal for det underrepræsenterede køn på 30% - 40%. Selskabet opfylder dette på nuværende tidspunkt, og har et ønske om at fastholde dette fremadrettet.

Pr. 31.12.2016 er der i Yara Danmark Gødning A/S ansat 25% kvinder og 75% mænd på øvrige ledelsesniveauer. Selskabet ønsker fremadrettet at opretholde en balance i kønsfordelingen af selskabets ledere, ved at motivere alle talenter til at ansøge, når der rekrutteres til ledige stillinger uanset køn.

Begivenheder efter balancedagen

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

Selskabet forventes i regnskabsåret 2017 at fusionere med flere af koncernens danskejede selskaber.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning		848.543	961.046
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(642.967)	(762.200)
Andre eksterne omkostninger		<u>(36.583)</u>	<u>(26.528)</u>
Bruttoresultat		168.993	172.318
Personaleomkostninger	1	(10.167)	(10.625)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(6.715)</u>	<u>(12.532)</u>
Driftsresultat		152.111	149.161
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	1.812	(2.017)
Andre finansielle indtægter	4	521	271
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(1.875)</u>	<u>(1.675)</u>
Resultat før skat		152.569	145.740
Skat af årets resultat	6	<u>(33.223)</u>	<u>(35.100)</u>
Årets resultat	7	<u>119.346</u>	<u>110.640</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Erhvervede lignende rettigheder		1.428	4.214
Immaterielle anlægsaktiver	8	1.428	4.214
Grunde og bygninger		52.389	25.530
Produktionsanlæg og maskiner		19.101	2.352
Materielle anlægsaktiver under udførelse		0	1.932
Materielle anlægsaktiver	9	71.490	29.814
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.232	3.419
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	10.000
Andre tilgodehavender		277	248
Finansielle anlægsaktiver	10	5.509	13.667
Anlægsaktiver		78.427	47.695
Råvarer og hjælpematerialer		27.978	51.144
Fremstillede varer og handelsvarer		3.705	2.720
Varebeholdninger		31.683	53.864
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		63.813	119.314
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		42.448	19.372
Andre tilgodehavender		0	4
Periodeafgrænsningsposter	11	271	285
Tilgodehavender		106.532	138.975
Omsætningsaktiver		138.215	192.839
Aktiver		216.642	240.534

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 t.kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	12	500	500
Overført overskud eller underskud		145.540	26.194
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>110.000</u>
Egenkapital		<u>146.040</u>	<u>136.694</u>
Udskudt skat	13	1.643	913
Andre hensatte forpligtelser	14	<u>0</u>	<u>2.239</u>
Hensatte forpligtelser		<u>1.643</u>	<u>3.152</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.525	12.068
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.291	24.274
Skyldig selskabsskat		32.493	37.957
Anden gæld	15	<u>13.650</u>	<u>26.389</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>68.959</u>	<u>100.688</u>
Gældsforpligtelser		<u>68.959</u>	<u>100.688</u>
Passiver		<u>216.642</u>	<u>240.534</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	500	26.194	110.000	136.694
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(110.000)	(110.000)
Årets resultat	0	119.346	0	119.346
Egenkapital ultimo	500	145.540	0	146.040

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	7.545	8.167
Pensioner	1.325	1.302
Andre omkostninger til social sikring	101	130
Andre personaleomkostninger	1.196	1.026
	10.167	10.625
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	20	20

Selskabet har under henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, undladt at oplyse vederlag til bestyrelsen og direktionen.

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	4.213	10.112
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.752	2.420
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(250)	0
	6.715	12.532

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i Flex Gødning A/S udgøres af andel i årets resultat, 3.826 t.kr. og afskrivning på goodwill (2.013) t.kr.

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	205	204
Valutakursreguleringer	311	67
Øvrige finansielle indtægter	5	0
	521	271

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	72	1.338
Renteomkostninger i øvrigt	1	1
Valutakursreguleringer	1.797	319
Øvrige finansielle omkostninger	5	17
	1.875	1.675
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
6. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	32.493	37.957
Ændring af udskudt skat	730	(2.696)
Effekt af ændrede skattesatser	0	(161)
	33.223	35.100
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	110.000
Overført resultat	119.346	640
	119.346	110.640
		Erhvervede lignende rettigheder t.kr.
8. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		75.000
Tilgange		1.427
Kostpris ultimo		76.427
Af- og nedskrivninger primo		(70.786)
Årets afskrivninger		(4.213)
Af- og nedskrivninger ultimo		(74.999)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.428

Noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Produk- tionsanlæg og maskiner t.kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse t.kr.
9. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	36.763	11.024	1.932
Tilgange	28.524	17.836	0
Afgange	0	(166)	(1.932)
Kostpris ultimo	65.287	28.694	0
Af- og nedskrivninger primo	(11.233)	(8.672)	0
Årets afskrivninger	(1.665)	(1.087)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	166	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(12.898)	(9.593)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	52.389	19.101	0

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder t.kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virk- somheder t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.
10. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	11.933	10.000	248
Tilgange	0	0	29
Afgange	0	(10.000)	0
Kostpris ultimo	11.933	0	277
Nedskrivninger primo	(8.514)	0	0
Nedskrivninger af goodwill	(2.013)	0	0
Andel af årets resultat	3.826	0	0
Nedskrivninger ultimo	(6.701)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.232	0	277

Heraf indregnet restværdi af goodwill 1.005 t.kr.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Flex Gødning A/S	Vordingborg	A/S	100,0

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører diverse forudbetalinger.

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominal værdi t.kr.
12. Virksomhedskapital			
Aktier	500	1000	500
	500		500

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
13. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(137)	830
Materielle anlægsaktiver	1.780	575
Hensatte forpligtelser	0	(492)
	1.643	913

Bevægelser i året

Primo	913
Indregnet i resultatopgørelsen	730
Ultimo	1.643

14. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører omkostninger til reklamation.

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
15. Anden gæld		
Moms og afgifter	10.821	23.052
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	2.829	3.337
	13.650	26.389

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
16. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	11.981	13.381

17. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Yara Chemicals Holding Danmark A/S som administrations-selskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 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 administrations-selskabets årsregnskab.

18. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende parter har bestemmende indflydelse på Yara Danmark Gødning A/S:

Yara Chemicals Holding A/S, CVR-nr. 30725166, 7000 Fredericia.

Noter

19. Koncernforhold

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

Yara International ASA, Oslo, Norge.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C stor.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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. Tilgodehaverne, 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

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 dets danske moderselskab og dette selskabs dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 7,5 år.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring 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 leasingydelser.

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

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-20 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor 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 af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til reklamation.

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 en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

Der er ikke indarbejdet en pengestrømsopgørelse i årsrapporten, da den indgår i pengestrømsopgørelse i koncernregnskab aflagt af modervirksomheden.