

2024

Årsrapport for 2024

Nature Energy Kors kro A/S
Ørbækvej 260, 5220 Odense SØ
CVR-nr. 34 71 16 31

Årsrapporten er fremlagt
og godkendt på selskabets
ordinære generalforsam-
ling den
30. april 2025

Lisa Bo Larsen
dirigent

nature
energy

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Nature Energy Korskro A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 30. april 2025

Direktion

Jesper Bechmann
direktør

Bestyrelse

Simon John Crook
formand

Manya Friis-Hansen
næstformand

Lisa Bo Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Nature Energy Korskro A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nature Energy Korskro A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Odense, den 30. april 2025

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Emil Overlund
statsautoriseret revisor
mne47833

Selskabsoplysninger

Nature Energy Korskro A/S
Ørbækvej 260
5220 Odense SØ

CVR-nr. 34 71 16 31

Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2024

Hjemsted: Odense

Bestyrelse

Simon John Crook, formand
Manya Friis-Hansen, næstformand
Lisa Bo Larsen

Direktion

Jesper Bechmann, direktør

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Cortex Park Vest 3
5230 Odense M

Pengeinstitut

Danske Bank

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Shell plc.

Koncernrapporten for Shell plc. kan rekvireres på følgende adresse:

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

Hoved- og nøgletal

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

	2024	2023	2022	2021	2020
	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.	mio. kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	43	53	53	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	32	43	43	98	42
Resultat før finansielle poster	1	14	15	70	14
Resultat af finansielle poster	-1	-13	-9	-8	-9
Årets resultat	1	1	5	49	4
Balance					
Balancesum	213	240	316	348	308
Investering i materielle anlægsaktiver	9	7	2	10	5
Egenkapital	166	191	87	132	113
Antal medarbejdere	16	15	15	15	16
Nøgletal					
Afkastningsgrad	0,4%	5,0%	4,5%	21,3%	4,5%
Soliditetsgrad	77,9%	79,6%	27,5%	37,9%	36,7%
Forrentning af egenkapital	0,6%	0,7%	4,6%	40,0%	3,6%

Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med produktion og opgradering af bionaturgas samt dermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2024 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2024 udviser et overskud på t.kr. 674, og selskabets balance pr. 31. december 2024 udviser en egenkapital på t.kr. 166.240.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende sammenlignet med 2023.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventer et negativt resultat for 2025 med en forventning til årets resultat på niveauet kr. -10 mio. til kr. -20 mio.

Videnressourcer

Selskabet har ingen forskning- og udviklingsomkostninger.

Eksternt miljø

Selskabets arbejde med produktion af biogas og grønne certifikater følger myndighedernes anvisning. Nature Energy Korskro A/S forretning medfører ikke speciel påvirkning af det eksterne miljø.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Sidste års forventning til resultat for 2024 var i niveauet kr. 20 mio. til kr. 30 mio., hvilket ikke er realiseret grundet lavere gaspriser og fortsat høje markedspriser på biomasser.

Ledelsesberetning

Supplerende beretninger

Drift

Selskabet søger at eliminere eller reducere driftsrisici i samarbejder med eksterne partnere, rådgivning fra eksterne specialister og ikke mindst via opbygning af relevante kompetencer i Nature Energy selskaberne.

Markedsrisici

Nature Energy Korskro A/S er generelt eksponeret for risici for udsving i gaspriser, biomasser mv. Selskabet håndterer disse risici inden for rammerne af en fastlagt risikopolitik. Risici søges bl.a. elimineret via en høj grad af overensstemmelse mellem vilkår for køb og salg af gas, biomasser etc.

Valutarisici

Selskabet er kun i begrænset omfang eksponeret over for valutarisici, idet køb og salg overvejende foregår i kr. eller EUR.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Bruttofortjeneste		42.830	53.116
Personaleomkostninger	1	<u>-11.304</u>	<u>-10.141</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		31.526	42.975
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-30.257</u>	<u>-29.328</u>
Resultat før finansielle poster		1.269	13.647
Finansielle indtægter		0	803
Finansielle omkostninger	3	<u>-638</u>	<u>-13.445</u>
Resultat før skat		631	1.005
Skat af årets resultat	4	<u>43</u>	<u>-221</u>
Årets resultat		<u>674</u>	<u>784</u>
Resultatdisponering	5		

Balance 31. december

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Aktiver			
Rettigheder		1.535	3.581
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.535	3.581
Grunde og bygninger	7	53.994	57.494
Produktionsanlæg og maskiner	7	82.986	106.129
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	9.096	6.598
Materielle anlægsaktiver under udførelse	7	857	532
Materielle anlægsaktiver		146.933	170.753
Anlægsaktiver i alt		148.468	174.334
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.489	6.909
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		30.202	47.146
Andre tilgodehavender		7.191	6.026
Udskudt skatteaktiv	8	18.206	5.585
Periodeafgrænsningsposter	9	2.469	430
Tilgodehavender		64.557	66.096
Likvide beholdninger		14	23
Omsætningsaktiver i alt		64.571	66.119
Aktiver i alt		213.039	240.453

Balance 31. december

	Note	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		10.000	10.000
Overført resultat		156.240	155.568
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	25.000
Egenkapital		166.240	190.568
Leasingforpligtelser		6.662	4.762
Langfristede gældsforpligtelser	10	6.662	4.762
Leasingforpligtelser	10	1.671	911
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.164	24.210
Gæld til tilknyttede virksomheder		499	93
Selskabsskat		6.598	87
Anden gæld		11.206	18.598
Periodeafgrænsningsposter	11	999	1.224
Kortfristede gældsforpligtelser		40.137	45.123
Gældsforpligtelser i alt		46.799	49.885
Passiver i alt		213.039	240.453
Leje- og leasingforpligtelser	12		
Eventualforpligtelser	13		
Efterfølgende begivenheder	14		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabs- året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2024	10.000	155.566	25.000	190.566
Betalt ordinært udbytte	0	0	-25.000	-25.000
Årets resultat	0	674	0	674
Egenkapital 31. december 2024	<u>10.000</u>	<u>156.240</u>	<u>0</u>	<u>166.240</u>

Noter

	2024	2023
	t.kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	10.124	9.142
Pensioner	1.018	856
Andre omkostninger til social sikring	162	143
	<u>11.304</u>	<u>10.141</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>0</u>	<u>866</u>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>16</u>	<u>15</u>
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt i 2024		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	2.046	2.046
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	28.278	27.282
Gevinst og tab ved afhændelse	-67	0
	<u>30.257</u>	<u>29.328</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	184	2.844
Andre finansielle omkostninger	454	10.601
	<u>638</u>	<u>13.445</u>

Noter

	2024	2023
	t.kr.	t.kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	6.598	87
Årets udskudte skat	-6.459	134
Regulering af skat vedrørende tidligere år	5.979	6.992
Regulering af udskudt skat tidligere år	-6.161	-6.992
	<u>-43</u>	<u>221</u>
	<u>-43</u>	<u>221</u>
5 Resultatdisponering		
Foreslået udbytte	0	25.000
Overført resultat	674	-24.216
	<u>674</u>	<u>-24.216</u>
	<u>674</u>	<u>784</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		
		<u>Rettigheder</u>
Kostpris 1. januar 2024		14.324
Kostpris 31. december 2024		14.324
Af-og nedskrivninger 1. januar 2024		10.743
Årets afskrivninger		2.046
Af-og nedskrivninger 31. december 2024		12.789
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024		<u>1.535</u>

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2024	75.176	221.482	7.611	532	304.801
Tilgang i årets løb	0	0	8.796	515	9.311
Afgang i årets løb	0	0	-6.023	0	-6.023
Overførsler i årets løb	0	190	0	-190	0
Kostpris 31. december 2024	75.176	221.672	10.384	857	308.089
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	17.682	115.353	1.015	0	134.050
Årets afskrivninger	3.500	23.333	1.445	0	28.278
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-1.172	0	-1.172
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	21.182	138.686	1.288	0	161.156
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	53.994	82.986	9.096	857	146.933
Renteomkostninger indregnet i kostprisen	0	0	0	0	3.792
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	0	8.304	0	

8 Hensættelse til udskudt skat

	2024 t.kr.	2023 t.kr.
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2024	-5.585	1.273
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-12.621	-6.858
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2024	-18.206	-5.585
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	18.206	5.585
Regnskabsmæssig værdi	18.206	5.585

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Noter

10 Langfristede gældsforpligtelser

	2024	2023
	t.kr.	t.kr.
Leasingforpligtelser		
Mellem 1 og 5 år	6.662	4.762
Langfristet del	6.662	4.762
Inden for et år	1.671	911
	8.333	5.673

11 Periodeafgrænsningsposter

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

12 Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing.

Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for et år	1.052	905
Mellem 1 og 5 år	814	1.546
Efter 5 år	0	0
	1.866	2.451

13 Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v.

Administrationsselskabet er NGF Denmark Holding ApS. Derudover hæfter koncernens danske selskaber solidarisk for udbytteskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Cash pool

Nature Energy-koncernen har en cash pool-aftale, hvor Nature Energy Biogas A/S, i henhold til aftalen er kontoindehaver og øvrige datterselskaber er underkontoindehavere. For Nature Energy Korskrø's koncerninterne mellemværende indgår således 21.369 t.kr. i den fælles cash pool-aftale.

14 Efterfølgende begivenheder

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nature Energy Korskro A/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2024 er aflagt i t.kr.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttoresultatet opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter/ omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder avance ved salg og tab af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, administration samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne selskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettigheder afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7-10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

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

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for at afgøre, om der er indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genvindingsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

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

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Pengestrømsopgørelse

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$