

Nynas A/S

Indian Kaj 2, 4600 Køge

CVR-nr. 81 47 75 15

Årsrapport

1. januar - 31. december 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. juni 2022.

Benny Björn Jandér
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Nynas A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 10. juni 2022

Direktion

Benny Björn Jandér
Adm. direktør

Bestyrelse

Rafael Renaudeau
Formand

Maria Lundin Olandersson

Lars Ingvar Lindberg

Til kapitalejeren i Nynas A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Nynas A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i 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 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 regnskabsbrugerne 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

København, den 10. juni 2022

KPMG

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 57 81 98

Jesper Bo Pedersen

statsautoriseret revisor
mne42778

Selskabsoplysninger

Selskabet	Nynas A/S Indian Kaj 2 4600 Køge
	Hjemmeside: www.nynas.com
	CVR-nr.: 81 47 75 15
	Stiftet: 26. marts 1984
	Hjemsted: Køge
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Rafael Renaudeau, Formand Maria Lundin Olandersson Lars Ingvar Lindberg
Direktion	Benny Björn Jandér, Adm. direktør
Revision	KPMG P/S Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dampfærgevej 28 2100 København
Modervirksomhed	Nynas AB Lindetorpsvägen 7 SE-12129 Stockholm Sverige

Selskabets væsentligste aktiviteter

Nynas A/S agerer som agent for det svenske moderselskab Nynas AB, som sælger bitumenprodukter til den danske asfalt- og tagpapindustri. Nynas A/S står for administrationen og depoter til fordeling af bitumen til det danske marked.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 22.217.205 kr. mod 20.026.941 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 87.857 kr. mod 509.860 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Miljøforhold

Nynas A/S er en miljøbevidst virksomhed, som løbende arbejder med at reducere emissioner og energiforbrug.

Nynas A/S er certificeret efter ISO 9001 samt ISO 14001 og 18001.

Den forventede udvikling

Det forventes, at virksomheden vil have en udvikling på niveau i det kommende år i lighed med foregående år.

Den økonomiske udvikling i 2022 vil i væsentlig grad afhænge af typen og omfanget af de restriktioner, som myndighederne i Danmark opretholder eller udfører for at imødegå udbredelsen af coronavirussen.

Vurdering af fortsat drift

Nynas A/S' fortsatte drift såvel som vurderingen af going concern forudsætningen er afhængig af moderselskabets evne til at anvende going concern forudsætningen. For moderselskabet Nynas AB er følgende væsentlige begivenheder sket under og efter regnskabsåret.

Disse begivenheder anses derfor også for at være væsentlige for Nynas A/S i vurderingen af fremtidsudsigterne og antagelsen om fortsat drift:

Den 19. januar 2021 blev beslutningen om at vedtage Nynas akkord fra den 30. november 2020 endelig i Södertörns tingret. Det betyder, at Nynas virksomhedsrekonstruktion er formelt gennemført, og at Nynas kreditorer vil blive betalt i henhold til akkordaftalen.

Den 4. marts 2021 blev der underskrevet en brofacilitet på EUR 75 mio. til finansiering af virksomhedens arbejdskapital med DK og Deutsche Bank AG.

Den 12. marts 2021 blev en aktivbaseret udlånsfacilitet på op til GBP 100 millioner underskrevet med Breal Zeta Ltd.

Ledelsesberetning

Den 19. januar 2022 lukkede Nynas reelt virksomhedens rekonstruktion ved at afregne den fulde betaling til handelskreditorer med resterende krav efter at have modtaget den første betaling på 100.000 SEK hver efter afslutningen af Nynas' virksomhedsrekonstruktionen i januar 2021. Dette er i overensstemmelse med tvangsakkord mellem alle kreditorer og som besluttet af byretten i Södertörn.

Den 2. marts 2022 besluttede Nynas at stoppe indkøb af råvarer af russisk oprindelse, og salget til kunder i Rusland og Hviderusland blev også stoppet.

Den 28. april 2022 blev brofaciliteten på 75 mio. EUR forlænget med tre år til finansiering af virksomhedens driftskapital med et privat investeringsmiddel rådgivet af Davidson Kempner og Deutsche Bank.

Den 28. april 2022 blev Asset Based Lending Facility for op til GBP 100 millioner forlænget med tre år med Breal Zeta Ltd.

Den 28. april 2022 blev en ny revolverende kreditfacilitet underskrevet med et privat investeringsselskab rådgivet af Davidson Kempner og Deutsche Bank for EUR 25 millioner i 2022 og for EUR 40 millioner i 2023-2024.

Den 28. april 2022 blev der underskrevet en treårig aftale om indtægtsgenerering af lagerbeholdninger med Macquarie Bank, der finansierede lagerbeholdningen på Nynäshamns raffinaderi.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

I sin vurdering af going concern har selskabet overvejet og vurderet de tilknyttede planer for at komme sig efter sanktioner, reorganisering i moderselskabet og Covid-19-pandemiens indvirkning på forretningen og desuden virkningen af den russiske invasion af Ukraine og relaterede sanktioner. På baggrund af ovennævnte forhold taget under ét er det selskabets vurdering af, at regnskabet skal udarbejdes på going concern-basis på trods af de identificerede usikkerheder.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2021	2020
Nettoomsætning	22.217.205	20.026.941
Andre driftsindtægter	300.000	0
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-1.229.466	-1.280.257
Andre eksterne omkostninger	-17.131.871	-15.043.051
Bruttoresultat	4.155.868	3.703.633
2 Personaleomkostninger	-2.514.066	-2.166.110
3 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-348.246	-316.405
Driftsresultat	1.293.556	1.221.118
4 Andre finansielle indtægter	10.342	58.467
5 Øvrige finansielle omkostninger	-1.253.971	-462.653
Resultat før skat	49.927	816.932
6 Skat af årets resultat	37.930	-307.072
Ordinært resultat efter skat	87.857	509.860
Årets resultat	87.857	509.860
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	4.220.891
Overføres til overført resultat	87.857	0
Disponeret fra overført resultat	0	-3.711.031
Disponeret i alt	87.857	509.860

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2021</u>	<u>2020</u>
Anlægsaktiver			
7	Grunde og bygninger	392.100	530.597
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.959.117	3.168.867
7	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	1.034.324	909.868
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.385.541</u>	<u>4.609.332</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.385.541</u>	<u>4.609.332</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.806.930	6.193.791
	Udsudte skatteaktiver	1.385.189	1.347.259
	Tilgodehavende selskabsskat	136.677	203.000
	Andre tilgodehavender	1.364.898	3.588.254
	Periodeafgrænsningsposter	273.631	759.598
	Tilgodehavender i alt	<u>4.967.325</u>	<u>12.091.902</u>
	Likvide beholdninger	<u>21.952.021</u>	<u>21.548.848</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>26.919.346</u>	<u>33.640.750</u>
	Aktiver i alt	<u>31.304.887</u>	<u>38.250.082</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2021</u>	<u>2020</u>
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	434.923	347.066
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	4.220.891
	Egenkapital i alt	<u>1.434.923</u>	<u>5.567.957</u>
Hensatte forpligtelser			
8	Andre hensatte forpligtelser	<u>3.500.000</u>	<u>3.500.000</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.500.000</u>	<u>3.500.000</u>
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.538.372	3.457.866
	Gæld til tilknyttede virksomheder	23.069.971	25.048.375
	Anden gæld	<u>761.621</u>	<u>675.884</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>26.369.964</u>	<u>29.182.125</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>26.369.964</u>	<u>29.182.125</u>
	Passiver i alt	<u>31.304.887</u>	<u>38.250.082</u>
1	Vurdering af fortsat drift		
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10	Eventualposter		
11	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	1.000.000	347.066	4.220.891	5.567.957
Udloddet udbytte	0	0	-4.220.891	-4.220.891
Årets overførte overskud eller underskud	0	87.857	0	87.857
	1.000.000	434.923	0	1.434.923

1. Vurdering af fortsat drift

Nynas A/S' fortsatte drift såvel som vurderingen af going concern forudsætningen er afhængig af moderselskabets evne til at anvende going concern forudsætningen. For moderselskabet Nynas AB er følgende væsentlige begivenheder sket under og efter regnskabsåret.

Disse begivenheder anses derfor også for at være væsentlige for Nynas A/S i vurderingen af fremtidsudsigterne og antagelsen om fortsat drift:

Den 19. januar 2021 blev beslutningen om at vedtage Nynas akkord fra den 30. november 2020 endelig i Södertörns tingret. Det betyder, at Nynas virksomhedsrekonstruktion er formelt gennemført, og at Nynas kreditorer vil blive betalt i henhold til akkordaftalen.

Den 4. marts 2021 blev der underskrevet en brofacilitet på EUR 75 mio. til finansiering af virksomhedens arbejdskapital med DK og Deutsche Bank AG.

Den 12. marts 2021 blev en aktivbaseret udlånsfacilitet på op til GBP 100 millioner underskrevet med Breal Zeta Ltd.

Den 19. januar 2022 lukkede Nynas reelt virksomhedens rekonstruktion ved at afregne den fulde betaling til handelskreditorer med resterende krav efter at have modtaget en første betaling på 100.000 SEK hver efter afslutningen af Nynas' virksomhedsrekonstruktionen i januar 2021. Dette er i overensstemmelse med tvangsakkord mellem alle kreditorer og som besluttet af byretten i Södertörn.

Den 2. marts 2022 besluttede Nynas at stoppe indkøb af råvarer af russisk oprindelse, og salget til kunder i Rusland og Hviderusland blev også stoppet.

Den 28. april 2022 blev brofaciliteten på 75 mio. EUR forlænget med tre år til finansiering af virksomhedens driftskapital med et privat investeringsmiddel rådgivet af Davidson Kempner og Deutsche Bank.

Den 28. april 2022 blev Asset Based Lending Facility for op til GBP 100 millioner forlænget med tre år med Breal Zeta Ltd.

Den 28. april 2022 blev en ny revolverende kreditfacilitet underskrevet med et privat investeringselskab rådgivet af Davidson Kempner og Deutsche Bank for EUR 25 millioner i 2022 og for EUR 40 millioner i 2023-2024.

Den 28. april 2022 blev der underskrevet en treårig aftale om indtægtsgenerering af lagerbeholdninger med Macquarie Bank, der finansierede lagerbeholdningen på Nynäshamns.

Noter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	2.259.069	1.951.615
Pensioner	245.908	206.732
Andre omkostninger til social sikring	<u>9.089</u>	<u>7.763</u>
	<u>2.514.066</u>	<u>2.166.110</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>4</u>
 3. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på bygninger	138.496	138.496
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>209.750</u>	<u>177.909</u>
	<u>348.246</u>	<u>316.405</u>
 4. Andre finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	10.139	58.030
Godtgørelse vedrørende selskabsskat	<u>203</u>	<u>437</u>
	<u>10.342</u>	<u>58.467</u>
 5. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	1.249.669	461.267
Andre finansielle omkostninger	<u>4.302</u>	<u>1.386</u>
	<u>1.253.971</u>	<u>462.653</u>

Noter

	2021	2020
6. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-37.930	237.343
Regulering af tidligere års skat	0	69.729
	-37.930	307.072

7. Materielle anlægsaktiver

	Materielle anlægsaktiver under udførel- se	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2021	909.868	25.554.432	4.753.350
Tilgang	124.456	0	0
Kostpris 31. december 2021	1.034.324	25.554.432	4.753.350
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	0	25.023.835	1.584.483
Årets afskrivninger	0	138.496	209.750
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	0	25.162.331	1.794.233
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	1.034.324	392.101	2.959.117

8. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser 1. januar 2021	3.500.000	3.500.000
	3.500.000	3.500.000

Hensatte forpligtelser af miljøsanering ved Nynas A/S tidligere depot i Køge havn.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2021.

Til sikkerhed for gæld til leasingaftaler, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 20.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	kr.
Likvide beholdninger	19.793.000

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser omfatter forpligtelser med i alt kr. 43.598.091. Der er øvrige eventualforpligtelser på kr. 18.321.000, som består af servicekontrakter.

11. Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Nynas AB,
Lindetorpsvägen 7
SE-12129 Stockholm
Sverige.

Årsrapporten for Nynas A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner. Der er i sammenligningstallene foretaget enkelte reklassifikationer, som ikke har nogle drifts- og egenkapitalsmæssige påvirkninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgangen af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-25 år

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter- og omkostninger, transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrasket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, 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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsoverdragelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udlejning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Hensatte forpligtelser, som forventes indfriet senere end et år fra balancedagen, måles til nutidsværdien af de forventede betalinger. Andre hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.