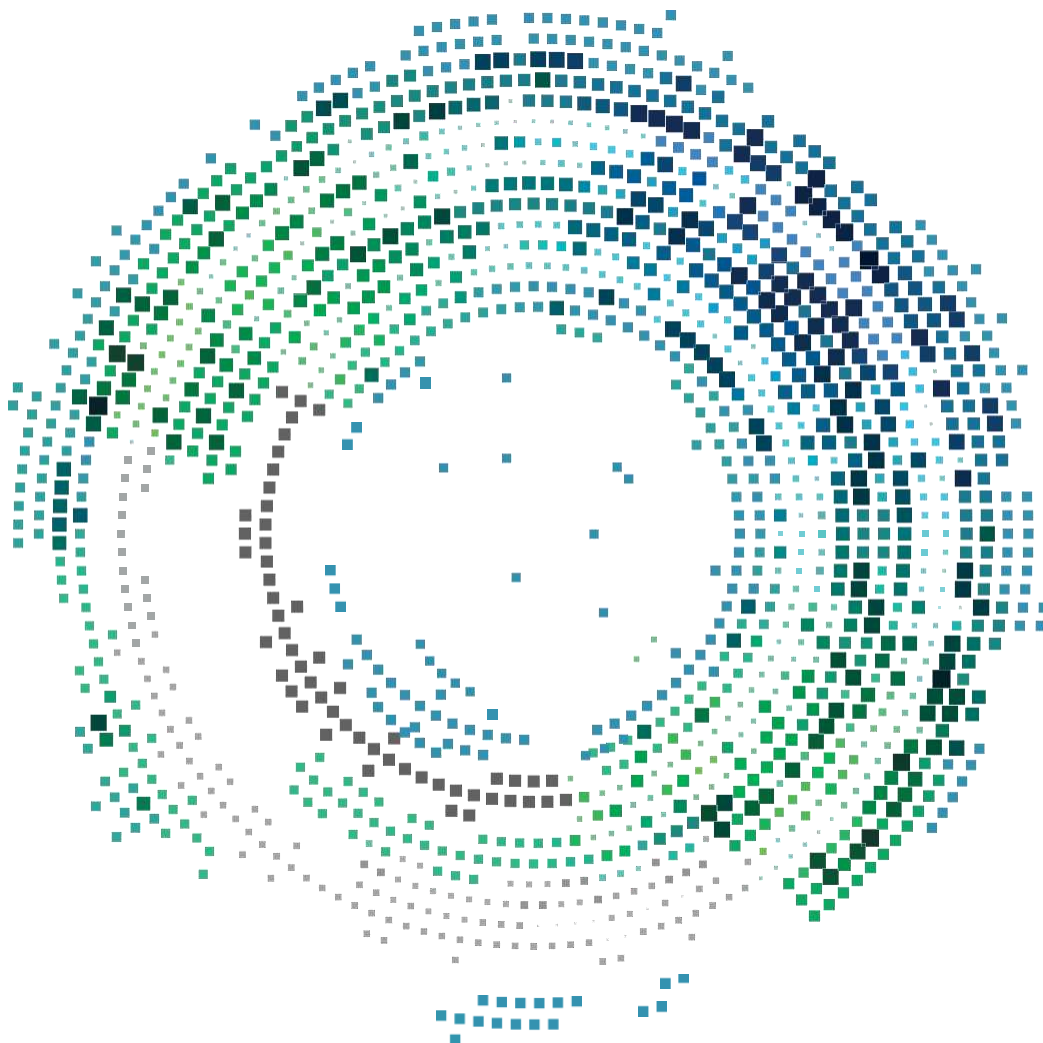




Yara Danmark A/S

Vesterballevej 27
7000 Fredericia
CVR-nr. 30722566

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
24.06.2022

Rolf Einar Isberg, Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisorsrevisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2021	10
Balance pr. 31.12.2021	11
Egenkapitalopgørelse for 2021	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Yara Danmark A/S

Vesterballevej 27

7000 Fredericia

CVR-nr.: 30722566

Hjemsted: Fredericia

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Telefonnummer: 79223366

Hjemmeside: www.yara.dk

E-mail: info.dk@yara.com

Bestyrelse

Rolf Einar Isberg, formand

Torben Skyum-Jensen

Jens Jakob Roelsgaard Larsen

Direktion

Torben Skyum-Jensen, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for Yara Danmark 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 24.06.2022

Direktion

Torben Skyum-Jensen
administrerende direktør

Bestyrelse

Rolf Einar Isberg
formand

Torben Skyum-Jensen

Jens Jakob Roelsgaard Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Yara Danmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Yara Danmark A/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med internationale 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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af 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 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 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 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.

Kolding, den 24.06.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Per Schøtt

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28663

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	1.176.624	945.549	1.037.455	875.746	947.430
Bruttoresultat	(186.842)	142.754	162.977	110.887	113.065
Driftsresultat	(212.511)	116.029	138.482	85.714	90.958
Resultat af finansielle poster	(498)	172	(4.037)	461	(1.474)
Årets resultat	(170.548)	91.017	104.857	67.369	69.442
Balancesum	408.341	285.074	320.674	309.830	414.674
Investeringer i materielle aktiver	2.710	2.858	1.750	3.602	12.441
Egenkapital	(45.362)	215.186	231.969	193.612	326.243
Gns. investeret kapital incl. Goodwill	242.847	250.375	299.759	299.039	294.559
Nettorentebærende gæld	236.891	(10.100)	18.108	36.879	(73.234)
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	(15,88)	15,10	15,71	12,66	11,93
Nettomargin (%)	(14,50)	9,63	10,11	7,69	7,33
Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%)	(70,23)	36,35	34,98	22,53	23,57
Nettoomsætning / gns. investeret kapital inkl. goodwill (%)	4,85	3,78	3,46	2,93	3,22
Finansiell gearing	(5,22)	(0,05)	0,08	0,19	(0,22)
Egenkapitalforrentning (%)	(200,85)	40,71	49,28	25,92	23,82
Soliditetsgrad (%)	(11,11)	75,48	72,34	62,49	78,67

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

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat} \cdot 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

Nettomargin (%):Årets resultat * 100

Nettoomsætning

Afkast af investeret kapital inkl. goodwill (%):Årets resultat * 100

Gns. investeret kapital inkl. goodwill

Nettoomsætning / gns. investeret kapital inkl. goodwill (%):Nettoomsætning * 100

Gns. investeret kapital inkl. goodwill

Finansiel gearing:Nettorentebærende gæld

Gns. egenkapital

Egenkapitalforrentning (%):Årets resultat * 100

Gns. egenkapital

Soliditetsgrad (%):Egenkapital * 100

Balancesum

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 fratrasket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

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

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

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter er salg af gødningsprodukter samt kemikalieprodukter, primært nitrogenbaserede kemikalier.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets omsætning udgør 1.177 mio. kr. og årets resultat før skat udgør (217) mio. kr. Selskabet har realiseret en stigning i omsætningen på 231 mio. kr., men et fald i resultatet før skat på 333 mio. kr. Årsagen hertil er primært en ekstraordinærudvikling i priserne på verdensmarkedet for nitrogenbaserede produkter, som kun delvist har kunnet kompenseres via forøgelse i salgspriserne.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Årets resultat er negativt påvirket med 120 mio. kr. før skat som følge af hensættelse til tab på indgåede kontrakter. Endvidere er årets resultat negativt påvirket med 31 mio. kr. før skat som følge af nedskrivning af varebeholdninger til lavere nettorealiseringsværdi.

Forventet udvikling

Kapitaltab

Selskabet har tabt mere end 50% af virksomhedskapitalen, og omfattes således af kapitaltabsbestemmelserne i selskabsloven. Selskabskapitalen er på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen allerede fuldt ud reetableret.

Indtjening

Omsætning og indtjening for 2022 vil påvirkes af den internationale markedsudvikling samt markedsforholdene i Danmark. Det forventes i 2022, at den afsatte tonnage vil være på niveau med tidligere år, mens omsætningen i betydelig grad vil påvirkes af prisudviklingen på de internationale markeder. Der forventes i 2022, uafhængigt af evt. ændringer i omsætningen en bruttoavance på niveau med årene før 2021.

Miljømæssige forhold

Yara Danmark A/S har implementeret moderselskabet; Yara International ASA' principper for sundhed, miljø og sikkerhed og har stort fokus på disse områder. Selskabet er certificeret efter standarderne ISO 14001:2015 (Miljø), ISO 45001:2018 (sikkerhed og arbejdsmiljø) og ISO 9001:2015 (Kvalitet), som en paraply under hovedkoncernen.

Redegørelse for samfundsansvar

Der er ikke udarbejdet en redegørelse for samfundsansvar særskilt for Yara Danmark A/S. Der henvises til Yara International ASA' Sustainability Report 2021. Rapporten kan hentes på følgende link:

<https://www.yara.com/siteassets/investors/057-reports-and-presentations/annual-reports/2021/yara-sustainability-report-2021.pdf/>

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

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

Yara Danmark A/S' bestyrelse består i dag – og forventes også fremadrettet at bestå af tre medlemmer, hvoraf tre i indeværende regnskabsår er mænd. Bestyrelsen har fastsat et måltal for det underrepræsenterede køn på 33%. Selskabet opfylder ikke dette på nuværende tidspunkt, idet bestyrelsessammensætningen udgøres af personer med erfaring og kompetencer indenfor selskabets hovedaktiviteter, samt indgående kendskab til de markeder selskabet agerer i. På nuværende tidspunkt anses bestyrelsessammensætningen at være den optimale, desuagtet at måltal ikke opfyldes. Selskabet har et ønske om at fastholde det fastsatte måltal fremadrettet, og forventer at kunne opfylde dette måltal indenfor en 3-årig periode.

Pr. 31.12.2021 er der i Yara Danmark A/S ansat 14% kvinder og 86% mænd på øvrige ledelsesniveauer. Selskabet har ikke en selvstændig politik herfor. Der henvises til koncernens politikker på området, idet selskabet fortsat ønsker at opretholde en balance i kønsfordelingen af selskabets ledere, ved at motivere alle talenter, uanset køn, til at ansøge, når der rekrutteres til ledige stillinger.

Redegørelse for politik for dataetik

Der er ikke udarbejdet en redegørelse for politik for dataetik særskilt for Yara Danmark A/S, idet Yara's Binding Corporate Rules anses som tilstrækkelige i forbindelse med håndtering af data. Der henvises til Yara's Binding Corporate Rules. Rapporten kan hentes på følgende link:

[Yara's Binding Corporate Rules \(BCR\) | Yara International](#)

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Nettoomsætning		1.176.624.458	945.549.309
Ændring i lagre færdigvarer og varer under fremstilling		847.753	194.880
Andre driftsindtægter		550.102	159.820
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(1.322.726.167)	(765.093.249)
Andre eksterne omkostninger		(42.135.366)	(38.056.477)
Andre driftsomkostninger		(3.227)	0
Bruttoresultat		(186.842.447)	142.754.283
Personaleomkostninger	3	(16.765.921)	(17.546.766)
Af- og nedskrivninger	4	(8.902.231)	(9.178.909)
Driftsresultat		(212.510.599)	116.028.608
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(2.568.004)	1.611.483
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(1.455.972)	(144.386)
Andre finansielle indtægter	5	824.897	556.067
Andre finansielle omkostninger	6	(1.780.335)	(1.851.628)
Resultat før skat		(217.490.013)	116.200.144
Skat af årets resultat	7	46.941.778	(25.182.703)
Årets resultat	8	(170.548.235)	91.017.441

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede licenser		29.167	39.167
Erhvervede lignende rettigheder		47.608	333.256
Immaterielle aktiver	9	76.775	372.423
Grunde og bygninger		59.515.207	64.535.880
Produktionsanlæg og maskiner		16.080.718	16.930.027
Indretning af lejede lokaler		37.896	72.877
Materielle aktiver	10	75.633.821	81.538.784
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.292.130	7.860.134
Kapitalandele i associerede virksomheder		12.886.042	14.342.014
Deposita		549.017	549.017
Finansielle aktiver	11	18.727.189	22.751.165
Anlægsaktiver		94.437.785	104.662.372
Råvarer og hjælpematerialer		122.917.846	70.595.054
Fremstillede varer og handelsvarer		1.925.012	1.077.259
Varebeholdninger		124.842.858	71.672.313
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		120.870.942	96.608.670
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.054.421	3.948.372
Andre tilgodehavender		119.317	2.969
Tilgodehavende selskabsskat		19.262.689	7.375.314
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	243.351
Udskudt skat	14	44.246.833	0
Periodeafgrænsningsposter	12	505.066	559.462
Tilgodehavender		189.059.268	108.738.138
Likvide beholdninger		1.024	1.024
Omsætningsaktiver		313.903.150	180.411.475
Aktiver		408.340.935	285.073.847

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital	13	1.000.000	1.000.000
Overført overskud eller underskud		(46.361.751)	124.186.484
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	90.000.000
Egenkapital		(45.361.751)	215.186.484
Udskudt skat	14	0	2.690.674
Andre hensatte forpligtelser	15	120.099.000	0
Hensatte forpligtelser		120.099.000	2.690.674
Anden gæld		0	2.481.616
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.184.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	16	2.184.000	2.481.616
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.852.954	34.556.405
Gæld til tilknyttede virksomheder		281.030.210	6.574.934
Anden gæld	17	25.536.522	23.583.734
Kortfristede gældsforpligtelser		331.419.686	64.715.073
Gældsforpligtelser		333.603.686	67.196.689
Passiver		408.340.935	285.073.847
Usædvanlige forhold	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	18		
Eventualforpligtelser	19		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	20		
Koncernforhold	21		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	124.186.484	90.000.000	215.186.484
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(90.000.000)	(90.000.000)
Overført til reserver	0	0	0	0
Årets resultat	0	(170.548.235)	0	(170.548.235)
Egenkapital ultimo	1.000.000	(46.361.751)	0	(45.361.751)

Noter

1 Usædvanlige forhold

Årets resultat er negativt påvirket med 120.099 t.kr. før skat som følge af hensættelse til tab på kontrakter. Hensættelsen er indregnet i resultatopgørelsen under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer. Hensættelsen skyldes forventning til højere indkøbspriser på produkter end indgåede salgspriser i kontrakter.

Endvidere er årets resultat negativt påvirket med 31.320 t. kr. før skat som følge af nedskrivning af varebeholdninger til lavere nettorealiseringsværdi. Nedskrivningen er indregnet i resultatopgørelsen under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer. Nedskrivningen skyldes at nettorealiseringsværdien pr. 31.12.2021 er lavere end de bogførte kostpriser.

2 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

3 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	13.239.744	14.264.083
Pensioner	2.506.281	2.312.521
Andre omkostninger til social sikring	277.436	192.259
Andre personaleomkostninger	742.460	777.903
	16.765.921	17.546.766
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	35	33

Ud af gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere er 9 medarbejdere i 2021 (6 medarbejdere i 2020) viderefaktureret, og belaster derfor ikke personaleomkostningerne.

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

4 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	295.648	386.322
Afskrivninger på materielle aktiver	8.606.583	8.792.587
	8.902.231	9.178.909

5 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	3.100	2.350
Valutakursreguleringer	821.797	539.529
Øvrige finansielle indtægter	0	14.188
	824.897	556.067

6 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	599.387	24.892
Valutakursreguleringer	1.086.253	1.440.167
Øvrige finansielle omkostninger	94.695	386.569
	1.780.335	1.851.628

7 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	0	25.347.335
Ændring af udskudt skat	(46.937.507)	(18.610)
Regulering vedrørende tidligere år	(4.271)	(146.022)
	(46.941.778)	25.182.703

8 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	90.000.000
Overført resultat	(170.548.235)	1.017.441
	(170.548.235)	91.017.441

9 Immaterielle aktiver

	Erhvervede licenser kr.	Erhvervede lignende rettigheder kr.	Færdiggjorte udviklings- Projekter kr.
Kostpris primo	50.000	1.428.240	296.753
Tilgange	0	0	0
Afgang	0	0	0
Kostpris ultimo	50.000	1.428.240	296.753
Af- og nedskrivninger primo	(10.833)	(1.094.984)	(296.753)
Årets afskrivninger	(10.000)	(285.648)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(20.833)	(1.380.632)	(296.753)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	29.167	47.608	0

10 Materielle aktiver

	Grunde og Bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	108.901.794	42.815.447	165.074
Tilgange	154.793	2.555.054	0
Afgange	0	(202.704)	0
Kostpris ultimo	109.056.587	45.167.797	165.074
Af- og nedskrivninger primo	(44.365.914)	(25.885.420)	(92.197)
Årets afskrivninger	(5.175.466)	(3.396.136)	(34.981)
Tilbageførsel ved afgange	0	194.477	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(49.541.380)	(29.087.079)	(127.178)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	59.515.207	16.080.718	37.896

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	11.933.039	8.496.887	549.017
Kostpris ultimo	11.933.039	8.496.887	549.017
Opskrivninger primo	0	5.845.127	0
Andel af årets resultat	0	(1.455.972)	0
Udbytte	0	0	0
Opskrivninger ultimo	0	4.389.155	0
Nedskrivninger primo	(4.072.905)	0	0
Andel af årets resultat	(2.568.004)	0	0
Nedskrivninger ultimo	(6.640.909)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.292.130	12.886.042	549.017

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Flex Gødning A/S	Fredericia	A/S	100

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
A/S Ammonia	Fredericia	A/S	33,33

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører diverse forudbetalinger.

13 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
Aktier	10	100.000	1.000.000
	10		1.000.000

14 Udskudt skat

	2021 kr.	2020 kr.
Immaterielle aktiver	(174.063)	(111.220)
Materielle aktiver	980.916	2.801.894
Omsætningsaktiver	(6.880.221)	0
Hensatte forpligtelser	(30.461.796)	0
Fremførbare underskud	(7.711.669)	0
Udskudt skat i alt	(44.246.833)	2.690.674

	2021 kr.	2020 kr.
Bevægelser i året		
Primo	2.690.674	2.709.284
Indregnet i resultatopgørelsen	(46.937.507)	(18.610)
Ultimo	(44.246.833)	2.690.674

Udskudte skatteaktiver vedrører uudnyttede skattemæssige fradrag i form af tidsmæssige forskelle. Ledelsen har på baggrund af budgetter samt periode-resultater i 2022 vurderet, at der vil være fremtidig skattepligtig indkomst, hvori uudnyttede skattemæssige fradrag kan udnyttes.

15 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser udgør hensættelse til tab på kontrakter.

16 Langfristede gældsforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Feriepengeforpligtelser	0	2.481.616
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.184.000	0
	2.184.000	2.481.616

17 Anden gæld

	2021 kr.	2020 kr.
Moms og afgifter	20.514.485	17.014.505
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	5.022.037	6.519.472
Anden gæld i øvrigt	0	49.757
	25.536.522	23.583.734

18 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	7.637.290	8.567.449

19 Eventualforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Andre eventualforpligtelser	902.195	1.625.596
Eventualforpligtelser i alt	902.195	1.625.596

Andre eventualforpligtelser udgøres af omsætningsgaranti.

Selskabet har produktionsanlæg på lejet grund, hvor lejeaftalen udløber i 2035, herefter skal den lejede grund tilbageleveres i ryddet stand. Det anslås, at omkostningerne til at rydde den lejede grund vil udgøre omkring 3 mio. kr.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. 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 disse selskaber.

20 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.

21 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern: Yara International ASA, Oslo, Norge.

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. 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.

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.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpe-materialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige hensættelse til tab på kontrakter.

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

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.

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig 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 moderselskabet og alle moderselskabets danske 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 færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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

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. baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Materielle aktiver, fortsat

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

Bygninger	10-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-20 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver 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.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede 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, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter vejede gennemsnitspriser, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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 finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Selskabet undlader at udarbejde pengestrømsopgørelse, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i koncernens udarbejdede pengestrømsopgørelse i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 86, stk. 4.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Torben Skyum-Jensen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-110862869199

IP: 165.225.xxx.xxx

2022-06-24 12:11:59 UTC

NEM ID 

Torben Skyum-Jensen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-110862869199

IP: 165.225.xxx.xxx

2022-06-24 12:11:59 UTC

NEM ID 

Per Schøtt

Revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-695570495936

IP: 83.151.xxx.xxx

2022-06-24 12:17:11 UTC

NEM ID 

Rolf Einar Isberg

Bestyrelsesformand

Serienummer: 9578-5992-4-1658926

IP: 84.212.xxx.xxx

2022-06-24 13:14:39 UTC

 bankID 

Rolf Einar Isberg

Dirigent

Serienummer: 9578-5992-4-1658926

IP: 84.212.xxx.xxx

2022-06-24 13:14:39 UTC

 bankID 

Jens Jakob Roelsgaard Larsen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-262285112509

IP: 165.225.xxx.xxx

2022-06-27 05:52:14 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: OTBLQ-38E3E-C2UN3-3E05K-73TF4-WPEE3

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>