

Kredsløb Genbrug A/S

Karen Blixens Boulevard 7, 8220 Brabrand

CVR-nr. 40 83 19 59

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. juni 2024

Dirigent:

.....
Thomas Rand

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Kredsløb Genbrug A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 2. maj 2024

Direktion:

.....
Bjarne Munk Jensen
adm. direktør

.....
Thomas Elgaard Jensen
direktør

Bestyrelse:

.....
Lone Paulsen
formand

.....
Lasse Sørensen
næstformand

.....
Bjarne Munk Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Kredsløb Genbrug A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kredsløb Genbrug A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". 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 revisoreres 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.

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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.

Aarhus, den 2. maj 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Michael N. C. Nielsen
statsaut. revisor
mne26738

Marianne Westermann
statsaut. revisor
mne49076

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Kredsløb Genbrug A/S
Adresse, postnr. by	Karen Blixens Boulevard 7, 8220 Brabrand
CVR-nr.	40 83 19 59
Stiftet	1. oktober 2019
Hjemstedskommune	Aarhus kommune
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.kredsløb.dk
Bestyrelse	Lone Paulsen, formand Lasse Sørensen, næstformand Bjarne Munk Jensen
Direktion	Bjarne Munk Jensen, adm. direktør Thomas Elgaard Jensen, direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

mio. kr.	2023 12 mdr.	2022 12 mdr.	2021 12 mdr.	2019/20 15 mdr.
Hovedtal				
Nettoomsætning	379	320	310	387
Resultat af primær drift	2	-7	-3	-4
Resultat af finansielle poster	-9	-1	-1	0
Årets resultat	0	0	0	0
Nøgletal				
Anlægsaktiver	510	290	281	228
Balancesum	626	336	346	285
Investeringer i materielle anlægsaktiver	249	45	79	24
Aktiekapital	5	5	5	5
Egenkapital	14	14	14	14
Nøgletal				
Bruttomargin	14,5 %	10,3 %	11,0 %	8,3 %
Likviditetsgrad	28,2 %	17,5 %	25,8 %	32,0 %

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster +/- Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Kredsløb Genbrug A/S varetager affaldsindsamlingen og driften af genbrugsstationer samt hermed beslægtede aktiviteter for borgerne i Aarhus Kommune. Selskabet skal drive en effektiv affaldsvirksomhed af høj miljømæssig kvalitet, som fremmer genbrug, genanvendelse, høj forsyningssikkerhed og grøn omstilling.

Der er i 2023 foretaget en omstrukturering af selskabets aktiviteter således at aktiviteterne vedr. materialenytiggørelse er blevet udspaltet til et selvstændigt selskab "Cirkulære Råstoffer P/S" pr. 31. december 2023.

De to fortsættende selskaber er derefter blevet selskabsomdannet til hhv. Kredsløb Genbrug A/S og Kredsløb Cirkulære Råstoffer ApS, hvorefter der er sket en aktieombytning til Kredsløb Holding A/S hvis ejerrolle ligeledes er forankret hos Aarhus Kommune - Teknik og Miljø.

Kredsløb Genbrug A/S er således pr. 31. december 2023 100% ejet af Kredsløb Holding A/S og indgår i Kredsløb-koncernen med aktiviteterne fra den 31. december 2023 og frem.

Affaldsaktiviteterne er defineret via en samarbejdsaftale med Aarhus Kommunes Teknik og Miljø, der agerer som myndighed på affaldsområdet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Kredsløb Genbrug A/S havde i 2023 en omsætning på 379 mio.kr. hvilket er en væsentlig, men forventet stigning fra sidste år på 59 mio. kr. hvilket primært skyldes udrulningen og driften af affaldssortering i 10 fraktioner.

Resultatopgørelsen udviser et resultat på 0 t.kr. som følge af forrentningsmodel og "hvile-i-sig-selv-princip."

Kredsløb Genbrug A/S forventede i årsregnskabet for 2022 et årsresultat på 0 kr. for år 2023. Årets resultat er derfor i overensstemmelse med den forventning, som blev udmeldt i 2022.

Selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser aktiver for 626 mio. kr. og en egenkapital på 14 mio.kr.

Der har i året været investeret 249 mio. kr. i materielle anlægsaktiver herunder primært nyt materiel i forbindelse med udrulningen af affaldssortering i 10 fraktioner.

Ledelsen anser årets resultat og aktivitet som tilfredsstillende og på niveau med forventningerne.

Redegørelse for samfundsansvar

For selskabets lovpligtige redegørelse for samfundsansvar, jf. årsregnskabslovens § 99a, benytter Kredsløb Genbrug A/S undtagelsesbestemmelsen for dattervirksomheder og henviser til koncernregnskabet for Kredsløb Holding A/S, CVR-nr. 40 83 18 51, som kan rekvireres på www.kredsløb.dk eller hos Erhvervsstyrelsen.

Ledelsesberetning

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Dette er den lovpligtige redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen jf. Årsregnskabslovens §99b.

Oversigt

	2023
--	------

Øverste ledelsesorgan

Samlet antal medlemmer	3
Underrepræsenteret køn i %	33
Måltal i %	33
Årstal for opfyldelse af måltal	2023

Øvrige ledelsesniveauer

Samlet antal medlemmer	2
------------------------	---

Øverste ledelsesorgan

Selskabets mål er at have en afbalanceret sammensætning af kvinder og mænd i bestyrelsen – med mindst 1/3 af det underrepræsenterede køn.

Bestyrelsen i 2023 består af 3 medlemmer, hvor det underrepræsenterede køn udgør 33%.

Kredsløb Genbrug A/S har opnået en ligelig kønsfordeling i bestyrelsen ifølge Erhvervsstyrelsens vejledning vedrørende §99b.

Øvrige ledelsesniveauer

Den øvrige ledelse består af direktionen, da der ikke er øvrige ansatte i selskabet.

Den øvrige ledelse i Kredsløb Genbrug A/S består af 2 personer.

Der er under 50 personer ansat i Kredsløb Genbrug A/S.

Redegørelse for dataetik

For selskabets lovpligtige redegørelse for dataetik jævnfør Årsregnskabslovens §99a, henvises der til koncernregnskabet for CVR-nr. 40 83 18 51, Kredsløb Holding A/S, som kan rekvireres på Kredsløb.dk eller hos Erhvervsstyrelsen.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter statusdagen ikke sket begivenheder med væsentlig indflydelse på selskabet.

Forventet udvikling

Kredsløb Genbrug A/S en samlet omsætning for alle selskabets aktiviteter for 2024 imellem 445 - 470 mio. kr. samt et årsresultat på 0 t.kr. som følge af forrentningsmodel og "hvile-i-sig-selv-princip."

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2023	2022
3	Nettoomsætning	379.414	319.995
	Produktionsomkostninger	-324.579	-286.726
	Bruttoresultat	54.835	33.269
	Distributionsomkostninger	-17.297	-13.940
5	Administrationsomkostninger	-35.447	-26.493
	Resultat af primær drift	2.091	-7.164
	Andre driftsindtægter	7.394	8.026
	Resultat før finansielle poster	9.485	862
	Finansielle indtægter	111	603
	Finansielle omkostninger	-9.596	-1.465
	Årets resultat	0	0

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2023	2022
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	11.237	9.312
		<u>11.237</u>	<u>9.312</u>
7	Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	94.070	95.741
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	347.286	126.053
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	15.491	19.636
		<u>456.847</u>	<u>241.430</u>
8	Finansielle anlægsaktiver		
	Opkrævningsret tjenestemandspensioner	41.809	39.320
		<u>41.809</u>	<u>39.320</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>509.893</u>	<u>290.062</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	6.895	6.958
		<u>6.895</u>	<u>6.958</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	50.475	7.120
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	28	0
	Tilgodehavender hos Aarhus Kommune	528	0
	Andre tilgodehavender	19.472	7.833
9	Periodeafgrænsningsposter	0	223
	Underdækning	38.679	23.567
		<u>109.182</u>	<u>38.743</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>116.077</u>	<u>45.701</u>
	AKTIVER I ALT	<u><u>625.970</u></u>	<u><u>335.763</u></u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2023	2022
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Aktiekapital	5.000	5.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	8.765	7.263
	Overført resultat	325	1.827
	Egenkapital i alt	14.090	14.090
	Hensatte forpligtelser		
11	Andre hensatte forpligtelser	41.809	40.587
12	Tidsmæssige forskelle	4.910	17.855
	Hensatte forpligtelser i alt	46.719	58.442
	Gældsforpligtelser		
13	Langfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til realkreditinstitutter	18.126	0
	Leasingforpligtelser	134.810	0
		152.936	0
	Kortfristede gældsforpligtelser		
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9.206	0
	Gæld til banker	307.696	197.024
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	60.804	61.176
	Gæld til tilknyttede virksomheder	25.056	0
	Gæld til Aarhus Kommune	0	745
	Anden gæld	6.167	0
14	Periodeafgrænsningsposter	3.296	4.286
		412.225	263.231
	Gældsforpligtelser i alt	565.161	263.231
	PASSIVER I ALT	625.970	335.763

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 4 Personaleomkostninger
- 15 Resultatdisponering
- 16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 18 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2022	5.000	5.098	3.992	14.090
15	Overført via resultatdisponering	0	0	0	0
	Værdiregulering af udviklingsomkostninger	0	2.776	-2.776	0
	Skat af egenkapitalbevægelser	0	-611	611	0
	Egenkapital 1. januar 2023	5.000	7.263	1.827	14.090
15	Overført via resultatdisponering	0	0	0	0
	Værdiregulering af udviklingsomkostninger	0	1.925	-1.925	0
	Skat af egenkapitalbevægelser	0	-423	423	0
	Egenkapital 31. december 2023	5.000	8.765	325	14.090

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kredsløb Genbrug A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for den højereliggende modervirksomhed Kredsløb Holding A/S.

Valutaomregning

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 finansiell post.

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.

Regulatorisk over-/underdækning og tidsmæssige forskelle

Overstiger de hos forbrugerne opkrævede beløb omkostningerne ved deres respektive affaldsordninger, indregnes forskellen i balancen som en gældsforpligtelse.

Er de hos forbrugerne opkrævede beløb lavere end omkostningerne ved de respektive affaldsordninger, indregnes forskellen under tilgodehavender, hvis forskellen forventes opkrævet.

Regulering af over-/underdækning indregnes i nettoomsætningen.

Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling er enten en udskudt eller fremrykket betaling fra forbrugerne for selskabets anlægsaktiver i forhold til de regnskabsmæssige afskrivninger. Forskellene indregnes i balancen under tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Nettoomsætning omfatter salg af ydelser i forbindelse med affaldshåndtering m.v. og indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering. Nettoomsætning indregnes til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Årets eventuelle tidsmæssige forskelle og over- eller underdækning reguleres i omsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til affaldsindsamling, behandlingsomkostninger, forbrændingsgebyrer, omkostninger til driftspersonale, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg, herunder genbrugsstationer, faste og mobile affaldscontainere samt øvrig driftsmateriel.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger, udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til vedligeholdelse og servicering af køretøjer, værktøj samt omkostninger til kundeservice, markedsføring, skilte og formidling.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, administrationsydelser, kontorlokaler, software, konsulenter og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen, herunder administrationsbygninger og udviklingsprojekter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved lejeindtægter.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle- og 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	50-75 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-15 år
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og vurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der afskrives ikke på grunde.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger m.v.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed kan påvises, og der er tilstrækkelige ressourcer til at færdiggøre projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

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

For egenproducerede aktiver omfatter kostprisen løn- og materialeomkostninger m.v., der direkte er medgået til produktionen samt en andel af de produktionsomkostninger, der indirekte kan henføres hertil.

Finansielle anlægsaktiver

Optrækningsret tjenestemandpensioner måles til kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi. Det er muligt for selskabet at indregne og opkræve omkostninger til tjenestemandspensioner i gebyrerne for affaldshåndtering krone for krone. Årets regulering af opkrævningsretten indregnes i omsætningen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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 begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der normalt svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til pensionsudbetalinger til tjenestemænd i nuværende og tidligere ansættelse.

Tidsmæssige forskelle

De tidsmæssige forskelle er påvirket af den regnskabsmæssige værdiansættelse af anlægsaktiverne ved selskabsgørelsen, hvor værdiansættelsen er baseret på nedskrevne genanskaffelsespriser. Der indregnes alene afskrivninger på faktiske kostpriser i gebyrerne for affaldsordningerne. Tidsmæssige forskelle er dermed udtryk for en fremskudt betaling fra affaldskunderne i forhold til den regnskabsmæssig værdi og afskrivning af anlægsaktiver. De tidsmæssige forskelle vil udlignes over tid.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser. Gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

2 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2023	2022
3 Nettoomsætning		
Indsamling og behandling af affald	359.939	332.106
Regulering opkrævningsret tjenestemandspension	2.490	-14.306
Årets over-/underdækning	10.455	-18.166
Andre tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling	6.530	20.361
	<u>379.414</u>	<u>319.995</u>
4 Personalemkostninger		
Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:		
Direktion	814	637
Bestyrelse	<u>220</u>	<u>220</u>
	<u>1.034</u>	<u>857</u>
Ledelsen aflønnes fra Kredsløb A/S.		
Virksomheden har ingen ansatte.		
5 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
Honorar til revisor er ikke oplyst med henvisning til årsregnskabslovens § 96, stk. 3. Honoraret er specificeret i koncernregnskabet for Kredsløb Holding A/S.		
6 Immaterielle anlægsaktiver		
t.kr.		Færdiggjorte udviklings- projekter
Kostpris 1. januar 2023		10.619
Tilgange		<u>4.049</u>
Kostpris 31. december 2023		<u>14.668</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023		1.307
Afskrivninger		<u>2.124</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2023		<u>3.431</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023		<u>11.237</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2023	100.577	199.399	19.636	319.612
Tilgange	0	2.081	246.813	248.894
Overført ved spaltning til Kredsløb Cirkulære Råstoffer ApS	0	-15.888	0	-15.888
Afgange	0	-7.901	0	-7.901
Overført	0	250.958	-250.958	0
Kostpris 31. december 2023	100.577	428.649	15.491	544.717
Af- og nedskrivninger				
1. januar 2023	4.836	73.346	0	78.182
Afskrivninger	1.671	22.241	0	23.912
Overført ved spaltning til Kredsløb Cirkulære Råstoffer ApS	0	-9.764	0	-9.764
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-4.460	0	-4.460
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	6.507	81.363	0	87.870
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	94.070	347.286	15.491	456.847
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	143.726	0	143.726

8 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Opkrævningsret tjenestemandspensioner
Kostpris 1. januar 2023	39.320
Øvrig regulering	1.267
Årets aktuarmæssige regulering	3.214
Årets udbetalte pension	-1.992
Kostpris 31. december 2023	41.809
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	41.809

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder ejendomsskat.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2023	2022
10 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 5.000.000 stk. a nom. 1,00 kr.	5.000	5.000
	<u>5.000</u>	<u>5.000</u>
11 Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser 1. januar	40.587	54.893
Årets aktuarmæssige regulering	3.214	-12.486
Årets udbetalte pension	-1.992	-1.820
Andre hensatte forpligtelser 31. december	<u>41.809</u>	<u>40.587</u>
Forfaldstidspunkterne for andre hensatte forpligtelser forventes at blive:		
0-1 år	1.900	1.900
> 1 år	39.909	38.687
	<u>41.809</u>	<u>40.587</u>

Andre hensatte forpligtelser omfatter aktuarmæssigt opgjorte forpligtelser vedrørende tjenestemænd.

Den andel der forventes at forfalde indenfor 1 år fra balancedagen, omfatter det kommende års pensionsudbetalinger.

12 Tidsmæssige forskelle i forbrugerbetaling

t.kr.	Øvrige poster	Materielle og immaterielle anlægsaktiver	Opkrævningsret	Tjenestemandspension	I alt
Saldo 1. januar 2023	12.420	-31.543	-39.320	40.588	-17.855
Regnskabsmæssige afskrivninger	0	29.478	0	0	29.478
Varmeprismæssige afskrivninger	0	-19.735	0	0	-19.735
Årets reguleringer	1.269	0	-2.489	1.221	1
Overført ved spaltning til Kredsløb Cirkulære Råstoffer ApS	0	3.201	0	0	3.201
Årets reguleringer	1.269	12.944	-2.489	1.221	12.945
Saldo 31. december 2023	<u>13.689</u>	<u>-18.599</u>	<u>-41.809</u>	<u>41.809</u>	<u>-4.910</u>

De tidsmæssige forskelle er påvirket af den regnskabsmæssige værdiansættelse af anlægsaktiverne ved selskabsgørelsen, hvor værdiansættelsen var baseret på nedskrevne genanskaffelsespriser. Der indregnes alene afskrivninger på faktiske kostpriser i prisen. Tidsmæssige forskelle er dermed udtryk for enten en fremskudt betaling fra forbrugerne i forhold til den regnskabsmæssige værdi og afskrivning af anlægsaktiver. De tidsmæssige forskelle bliver udlignet over tid.

Af årets samlede regulering af tidsmæssige forskelle på 12.945 t.kr., er 6.415 t.kr. ført direkte på balancen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2023	Kortfristet andel	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	18.783	657	18.126	15.602
Leasingforpligtelser	143.359	8.549	134.810	82.168
	<u>162.142</u>	<u>9.206</u>	<u>152.936</u>	<u>97.770</u>

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser 3.296 t.kr. (2022: 4.286 t.kr.) består af modtagne indbetalinger fra kunder, der først kan indtægtsføres i det efterfølgende regnskabsår.

t.kr.	2023	2022
15 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>

16 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået flere lejekontrakter med en samlet månedlig betaling i det kommende år på 91 t.kr. Lejekontrakterne har en varierende opsigelsesperiode fra 6 til 12 måneder. Den samlede forpligtigelse i opsigelsesperioden er pr. 31. december 2023 opgjort til 866 t.kr.

17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 19.141 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, der udgør 19.141 t.kr. af den samlede regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 på i alt 28.363 t.kr.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

18 Nærtstående parter

Kredsløb Genbrug A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Kredsløb Holding A/S	Karen Blixens Boulevard 7, 8220 Brabrand	Kapitalbesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>
Kredsløb Holding A/S	Karen Blixens Boulevard 7, 8220 Brabrand

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.