

Aagaard A/S

Smedevænget 14, 9560 Hadsund

CVR-nr. 21 28 18 75

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 23. marts 2022

Asbjørn Thomsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsrapporten	11
Anvendt regnskabspraksis	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Aagaard A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, den 23. marts 2022

Direktion

Finn Thor Hansen
Adm. direktør

Bestyrelse

Asbjørn Thomsen
Formand

Poul Michael Bjørnskov

Søren Schøllhammer

Svend Leo Munck Olsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Aagaard A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aagaard A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 24. marts 2022

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Henrik Ulvsgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne21318

Peter Aagesen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41287

Selskabsoplysninger

Selskabet	Aagaard A/S Smedevænget 14 9560 Hadsund CVR-nr.: 21 28 18 75 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 9. november 1998 Regnskabsår: 23. regnskabsår Hjemsted: Mariagerfjord
Bestyrelse	Asbjørn Thomsen, formand Poul Michael Bjørnskov Søren Schøllhammer Svend Leo Munck Olsen
Direktion	Finn Thor Hansen, adm. direktør
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af udvikling, produktion og salg af udsugnings- og spåntransportanlæg samt lakeringsanlæg til træ- og møbelindustrien.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på kr. 1.218.402, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 7.766.349.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende, særligt set i lyset af de stigende råvarepriser, og skal ses i lyset af markant forbedret resultat i forhold til sidste år.

Virksomhedens forventede udvikling

Det er selskabets forventning, at den positive udvikling for 2021 fortsætter i 2022.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste	1	16.763.137	15.773.228
Personaleomkostninger	2	-12.688.013	-12.732.879
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		4.075.124	3.040.349
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.749.831	-1.205.609
Resultat før finansielle poster		2.325.293	1.834.740
Finansielle indtægter		0	3
Finansielle omkostninger	3	-757.096	-881.217
Resultat før skat		1.568.197	953.526
Skat af årets resultat	4	-349.795	-259.330
Årets resultat		1.218.402	694.196
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for udviklingsomkostninger		-110.917	-26.919
Overført resultat		1.329.319	721.115
		1.218.402	694.196

Balance 31. december

	Note	2021	2020
		kr.	kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		776.136	678.557
Udviklingsprojekter under udførelse		0	171.875
Immaterielle anlægsaktiver	5	776.136	850.432
Grunde og bygninger		12.906.210	13.203.105
Produktionsanlæg og maskiner		3.281.119	2.411.261
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		137.125	300.059
Materielle anlægsaktiver	6	16.324.454	15.914.425
Anlægsaktiver i alt		17.100.590	16.764.857
Råvarer og hjælpematerialer		5.640.949	5.800.502
Varer under fremstilling		635.275	1.432.430
Færdigvarer og handelsvarer		341.639	883.471
Varebeholdninger		6.617.863	8.116.403
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.730.232	2.572.777
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	943.016	1.169.399
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.185	187.097
Andre tilgodehavender		407.962	203.450
Periodeafgrænsningsposter		325.002	224.063
Tilgodehavender		6.417.397	4.356.786
Likvide beholdninger		102.420	21.205
Omsætningsaktiver i alt		13.137.680	12.494.394
Aktiver i alt		30.238.270	29.259.251

Balance 31. december

	Note	2021	2020
		kr.	kr.
Passiver			
Selskabskapital		5.000.000	5.000.000
Reserve for opskrivninger		4.666.113	5.008.514
Reserve for udviklingsomkostninger		552.420	663.337
Overført resultat		-2.452.184	-3.889.904
Egenkapital		7.766.349	6.781.947
Hensættelse til udskudt skat		2.906.936	2.827.565
Hensatte forpligtelser i alt		2.906.936	2.827.565
Gæld til realkreditinstitutter		0	522.341
Andre kreditinstitutter		2.000.000	2.000.000
Leasingforpligtelser		2.090.286	335.024
Anden gæld		1.114.880	1.249.776
Langfristede gældsforpligtelser	8	5.205.166	4.107.141
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	917.921	703.234
Kreditinstitutter		8.258.268	9.330.985
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.213.691	2.684.518
Forudfakturering igangværende arbejder	7	931.402	131.776
Gæld til tilknyttede virksomheder		49.864	762.230
Selskabsskat		204.424	175.912
Anden gæld		1.784.249	1.753.943
Kortfristede gældsforpligtelser		14.359.819	15.542.598
Gældsforpligtelser i alt		19.564.985	19.649.739
Passiver i alt		30.238.270	29.259.251
Leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Reserve for udviklingso- mkostninge r	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	5.000.000	5.008.514	663.337	-3.889.904	6.781.947
Opløsning af tidligere års opskrivning	0	-408.401	0	108.401	-300.000
Årets resultat	0	0	-110.917	1.329.319	1.218.402
Skat af egenkapitalbevægelser	0	66.000	0	0	66.000
Egenkapital 31. december	5.000.000	4.666.113	552.420	-2.452.184	7.766.349

Noter

1 Særlige poster

Virksomheden har i bruttofortjenesten for 2021 indregnet Covid-19 kompensationsordninger for faste omkostninger samt lønkomensation for i alt TDKK 463.

	<u>2021</u> kr.	<u>2020</u> kr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	10.992.796	10.864.981
Pensioner	1.181.194	1.282.707
Andre omkostninger til social sikring	244.530	269.751
Andre personaleomkostninger	269.493	315.440
	<u>12.688.013</u>	<u>12.732.879</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>23</u>	<u>25</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	87.600
Andre finansielle omkostninger	757.096	793.617
	<u>757.096</u>	<u>881.217</u>

Noter

	2021	2020
	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	204.424	175.912
Årets udskudte skat	79.371	588.904
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	124.074
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	-563.560
	283.795	325.330
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat:	349.795	259.330
Skat af egenkapitalbevægelser	-66.000	66.000
	283.795	325.330

Noter

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsproje kter kr.
Kostpris 1. januar	4.161.534
Tilgang i årets løb	103.063
Overførsler i årets løb	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>4.264.597</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	3.311.101
Årets afskrivninger	<u>177.360</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>3.488.461</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u><u>776.136</u></u>

Udvikling af en ny type udmader til tømning af siloer. Denne type afviger betydeligt fra Aagaards nuværende løsninger, men der forventes, at der over de kommende år vil være gode muligheder for afsætning af flere identiske løsninger som denne på det europæiske marked.

Projektet er både startet og afsluttet i indeværende regnskabsår, og er forløbet som forventet både tids- og prismæssigt.

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. januar	10.888.218	9.705.825	2.429.634	23.023.677
Tilgang i årets løb	0	2.270.000	12.500	2.282.500
Afgang i årets løb	0	-3.830.160	-244.980	-4.075.140
Kostpris 31. december	10.888.218	8.145.665	2.197.154	21.231.037
Opskrivninger 1. januar	6.948.766	300.000	0	7.248.766
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	0	-300.000	0	-300.000
Opskrivninger 31. december	6.948.766	0	0	6.948.766
Af- og nedskrivninger 1. januar	4.633.879	7.594.563	2.129.575	14.358.017
Årets afskrivninger	296.895	1.100.143	175.434	1.572.472
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-3.830.160	-244.980	-4.075.140
Af- og nedskrivninger 31. december	4.930.774	4.864.546	2.060.029	11.855.349
Regnskabsmæssig værdi 31. december	12.906.210	3.281.119	137.125	16.324.454
Opskrivninger med fradrag af foretagne af- og nedskrivninger	5.982.197	0	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.924.013	3.281.119	137.125	
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	0	2.256.792	0	

Noter

	2021	2020
	kr.	kr.
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	2.039.633	3.937.602
Igangværende arbejder, a contofaktureret	-2.028.019	-2.899.979
	11.614	1.037.623
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	943.016	1.169.399
Modtagne forudbetalinger under passiver	-931.402	-131.776
	11.614	1.037.623

8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar	Gæld 31. december	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.041.861	522.057	522.057	0
Andre kreditinstitutter	2.000.000	2.000.000	0	0
Leasingforpligtelser	335.024	2.486.150	395.864	387.625
Anden gæld	1.249.776	1.114.880	0	0
	4.626.661	6.123.087	917.921	387.625

Indfrosne feriepenge kan efter ledelsens ønske forfalde efter 5 år.

Noter

	2021	2020
	kr.	kr.
9 Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing.		
Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for et år	429.942	536.808
Mellem 1 og 5 år	328.141	495.209
	758.083	1.032.017

10 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet AT Holding Hellerup ApS (Administrationselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter, er der givet pant på nom. t.kr. 4.000 i selskabets grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2021 udgør t.kr. 12.906.

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter, er der givet virksomhedspant på nom. t.kr. 10.000.

Til sikkerhed for engagement med realkreditinstitutter t.kr. 9.029, er der givet pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 12.906.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Aagaard A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Årets skat, som 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.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

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

Udviklingsprojekter, 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.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid
Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Leasingkontrakter

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

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

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acountofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acountofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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

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

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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.