

X-Yachts A/S

Fjordagervej 21

6100 Haderslev

CVR-nr. 24260615

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 25-05-2022

Lone Schøtt Kunøe
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	7
Hoved- og nøgletal	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	X-Yachts A/S Fjordagervej 21 6100 Haderslev
Telefon	74521022
E-mail	info@x-yachts.com
Hjemmeside	www.x-yachts.com
CVR-nr.	24260615
Hjemsted	Haderslev
Regnskabsår	01-01-2021 - 31-12-2021
Moderselskab	Consolidated Holdings A/S, CVR-nr. 35422013. Selskabets årsrapport indgår i koncernregnskabet for Consolidated Holdings A/S, som er koncernens øverste moderselskab.
Bestyrelse	Ib Kunøe Lone Schøtt Kunøe Peter Skov Hansen Sven Madsen
Direktion	Kræn Brinck Nielsen, Adm. direktør
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Tværkajen 5 5100 Odense C CVR-nr.: 33963556

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2021 - 31-12-2021 for X-Yachts 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. 31-12-2021 samt af resultatet af selskabets 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.

Haderslev, den 25-05-2022

Direktion

Kræn Brinck Nielsen
Adm. direktør

Bestyrelse

Ib Kunøe

Lone Schøtt Kunøe

Peter Skov Hansen

Sven Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i X-Yachts A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for X-Yachts 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 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 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 derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Odense, den 25-05-2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Bill Haudal Pedersen
Statsautoriseret revisor
mne30131

Bo Damgaard Hansen
Statsautoriseret revisor
mne34543

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i udvikling, produktion og salg af sejl- og motorbåde.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2021 - 31-12-2021 udviser et resultat på kr. 9.512.451, og selskabets balance pr. 31-12-2021 udviser en balancesum på kr. 241.341.822, og en egenkapital på kr. 66.329.605.

Salget af sejlbåde går fortsat godt, og ved indgangen til 2022 har selskabet en meget tilfredsstillende ordrebog. Markedet har taget godt imod lanceringen af motorbåden X-Power 33C efter lanceringen primo 2021, og salget forløber tilfredsstillende. Samtidig slår effekten af de succesfuldt gennemførte restruktureringer nu fuldt igennem. Alt i alt har Selskabet realiseret et særdeles tilfredsstillende resultat for 2021.

Miljøforhold

Selskabet udfører sin virksomhed med respekt for miljøet.

Udviklingsaktiviteter

Selskabets udviklingsaktiviteter omfatter udvikling af nye bådtyper samt udvikling af nye og opgraderinger af eksisterende bådmodeller. For nærmere omtale af årets udviklingsprojekter henvises til noterne vedrørende færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse.

Forventninger til fremtiden

Selskabet ser positivt på fremtiden. Der forventes en fortsat vækst i salget af sejlbåde, ligesom effekten af salget af motorbåden X-Power 33C forventes at materialisere sig yderligere.

Selskabet følger udviklingen i krigen i Ukraine samt den generelle uro på verdensmarkedet i forhold til forsyningssikkerhed og prisstigninger nøje og foretager bedst mulige tiltag for at imødegå eventuelle negative påvirkninger på selskabets økonomi. Det vil imidlertid ikke være muligt på kort sigt at fortage fuld afdækning af de prisstigninger, der rammer verdensmarkedet, hvorfor selskabet forventer et marginalt positivt resultat for 2022.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således:
Hovedtal er i tusinder.

	2021	2020	2019	2018	2017
Bruttofortjeneste	32.277	19.879	10.087	19.888	16.310
Driftsresultat	9.352	-367	-13.048	327	-309
Finansielle poster netto	-281	-366	-1.843	-1.526	-1.504
Årets resultat	9.512	3.043	-15.075	1.149	856
Investering i materielle anlægsaktiver	4.654	6.881	12.237	5.222	6.093
Aktiver i alt	241.342	179.591	185.845	174.795	154.423
Egenkapital i alt	66.330	57.084	54.531	29.442	28.496
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	16,04	6,47	-35,90	3,97	3,06
Soliditetsgrad (%)	27,48	31,79	29,34	16,84	18,45

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".

Resultatopgørelse

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste		32.277.261	19.879.170
Distributionsomkostninger	1	-10.257.633	-7.637.817
Administrationsomkostninger	1	-12.667.321	-12.608.312
Driftsresultat		9.352.307	-366.959
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.341.540	3.746.856
Andre finansielle indtægter	2	914.690	1.240.308
Finansielle omkostninger	3	-1.196.071	-1.606.069
Resultat før skat		10.412.466	3.014.136
Skat af ordinært resultat	4	-900.015	28.852
Årets resultat		9.512.451	3.042.988
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		9.512.451	3.042.988
Resultatdisponering		9.512.451	3.042.988

Balance 31. december 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	5	24.589.107	17.617.704
Udviklingsprojekter under udførelse	6	813.795	0
Immaterielle anlægsaktiver		25.402.902	17.617.704
Grunde og bygninger	7	47.488.712	48.463.035
Produktionsanlæg og maskiner	8	14.662.185	16.165.662
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9	848.387	967.207
Materielle anlægsaktiver		62.999.284	65.595.904
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10, 11	12.481.109	11.409.388
Finansielle anlægsaktiver		12.481.109	11.409.388
Anlægsaktiver		100.883.295	94.622.996
Råvarer og hjælpematerialer		40.462.287	20.916.450
Varer under fremstilling		7.045.501	7.860.079
Fremstillede varer og handelsvarer		5.732.942	1.452.490
Varebeholdninger		53.240.730	30.229.019
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.210.920	659.548
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	31.000.203	25.189.124
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		34.954.746	18.522.565
Udskudte skatteaktiver	13	5.836.974	6.734.160
Andre tilgodehavender		2.262.179	1.135.243
Periodeafgrænsningsposter	14	4.112.010	2.191.487
Tilgodehavender		81.377.032	54.432.127
Likvide beholdninger		5.840.765	306.694
Omsætningsaktiver		140.458.527	84.967.840
Aktiver		241.341.822	179.590.836

Balance 31. december 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	15	5.200.000	5.200.000
Reserve for opskrivninger		4.200.827	4.340.855
Reserve for udviklingsomkostninger		19.814.263	13.741.809
Reserve for valutakursregulering, datterselskaber		-762.810	-492.991
Overført resultat		37.877.325	34.294.471
Egenkapital		66.329.605	57.084.144
Andre hensatte forpligtelser	16	7.405.288	5.299.044
Hensatte forpligtelser		7.405.288	5.299.044
Gæld til realkreditinstitutter		4.545.387	6.918.181
Anden gæld		0	2.220.457
Langfristede gældsforpligtelser	17	4.545.387	9.138.638
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	17	2.385.733	2.379.936
Gæld til banker		5.068.523	958.516
Modtagne forudbetalinger fra kunder		30.551.570	22.689.928
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	28.279.806	16.498.451
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.582.228	13.560.895
Gæld til tilknyttede virksomheder		60.733.318	39.886.085
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring	18	11.296.094	11.879.477
Periodeafgrænsningsposter		34.270	48.384
Leasingforpligtelser		130.000	167.338
Kortfristede gældsforpligtelser		163.061.542	108.069.010
Gældsforpligtelser		167.606.929	117.207.648
Passiver		241.341.822	179.590.836
Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning	19		
Eventualforpligtelser	20		
Arrangementer som ikke er indregnet i balancen	21		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	22		
Omfang og karakter af afledte finansielle instrumenter	23		
Nærtstående parter	24		

Egenkapitaloppgørelsen

	Virksomheds kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for udviklings- omkostning	Reserve for valutakurs- reguleringer	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01-01-2021	5.200.000	4.340.855	13.741.809	-492.991	34.294.471	57.084.144
Valutakursregulering finansielle anlægsaktiver				-269.819		-269.819
Årets ændring i reserve for udviklingsomkostninger			13.727.696		-13.727.696	0
Årets resultat					9.512.451	9.512.451
Skat af egenkapitalbevægelser		2.829	-1.712.743		1.712.743	2.829
Opløsning af tidligere års opskrivning		-142.857	-5.942.499		6.085.356	0
Egenkapital 31-12-2021	5.200.000	4.200.827	19.814.263	-762.810	37.877.325	66.329.605

Aktiekapitalen er uændret i den seneste 5-års periode.

Noter

	2021	2020
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	55.382.217	47.884.924
Pensioner	4.170.309	3.378.695
Andre omkostninger til social sikring	1.117.188	866.868
Andre personaleomkostninger	879.242	670.502
	61.548.956	52.800.989
<i>Personaleomkostningerne er fordelt således i resultatopgørelsen:</i>		
Produktionsomkostninger	50.985.132	43.763.462
Distributionsomkostninger	4.613.113	3.591.919
Administrationsomkostninger	5.950.711	5.445.608
	61.548.956	52.800.989
Gennemsnitligt antal beskæftigede	109	105
I overensstemmelse med årsregnskabslovens §98 b stk. 3 er oplysning om ledelsesvederlag udeladt.		
2. Andre finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	60.338	61.055
Finansielle indtægter, tilknyttede virksomheder	854.352	631.158
Valutakursreguleringer	0	548.095
	914.690	1.240.308
3. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	882.880	1.245.185
Andre finansielle omkostninger	271.192	360.884
Valutakursreguleringer	41.999	0
	1.196.071	1.606.069
4. Skat af årets resultat		
Regulering af skat tidligere år	0	262.310
Regulering af udskudt skat øvrige	900.015	-291.162
	900.015	-28.852

Noter

	2021	2020
5. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris primo	65.734.509	66.429.722
Tilgang i årets løb	14.534.894	10.471.825
Afgang i årets løb	-11.126.680	-11.167.038
Kostpris ultimo	69.142.723	65.734.509
Af- og nedskrivninger primo	-48.116.805	-52.463.288
Årets afskrivninger	-7.563.491	-6.734.546
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	11.126.680	11.081.029
Af- og nedskrivninger ultimo	-44.553.616	-48.116.805
Regnskabsmæssig værdi ultimo	24.589.107	17.617.704

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye bådmodeller samt større opgraderinger af eksisterende bådmodeller. Opgradering af en bådmodel omfatter bl.a. face-lift af såvel aptering som interiør. Tilgangen i året vedrører primært udviklingen af den nye model X5.6, hvor de første både er leveret i 2021, videreudvikling af den første model i X-Power serien, X-Power 33C, der er lanceret primo 2021 samt opgradering af X4.3, der er lanceret i slutningen af 2021. Aktiverede omkostninger vedrører primært internt timeforbrug og materialer, som direkte kan henføres til udviklingsprojektet. Salget af bådene forløber planmæssigt, og der vurderes ikke at være indikationer på værdiforringelse af de indregnede udviklingsomkostninger.

6. Udviklingsprojekter under udførelse

	2021	2020
Kostpris primo	0	2.065.373
Tilgang i årets løb	813.795	0
Afgang i årets løb	0	-2.065.373
Kostpris ultimo	813.795	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	813.795	0

Udviklingsprojekter under udførelse omfatter udvikling af en ny bådmodel, der forventes lanceret i 2023. Projektet forløber planmæssigt og er målrettet mod X-Yachts stærke kundegrundlag.

Noter

	2021	2020
7. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	84.650.644	84.287.559
Tilgang i årets løb	189.660	363.085
Kostpris ultimo	84.840.304	84.650.644
Opskrivninger primo	24.974.121	24.974.121
Opskrivninger ultimo	24.974.121	24.974.121
Af- og nedskrivninger primo	-61.161.730	-60.003.294
Årets afskrivninger	-1.163.983	-1.158.436
Af- og nedskrivninger ultimo	-62.325.713	-61.161.730
Regnskabsmæssig værdi ultimo	47.488.712	48.463.035
Regnskabsmæssig værdi hvis aktiver ikke var opskrevet	30.662.472	31.134.823
8. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	48.045.142	48.798.302
Tilgang i årets løb	3.936.566	6.166.597
Afgang i årets løb	-6.338.235	-6.919.757
Kostpris ultimo	45.643.473	48.045.142
Af- og nedskrivninger primo	-31.879.480	-34.134.377
Årets afskrivninger	-5.440.043	-4.664.860
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	6.338.235	6.919.757
Af- og nedskrivninger ultimo	-30.981.288	-31.879.480
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.662.185	16.165.662

Noter

	2021	2020
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	8.229.042	9.013.502
Tilgang i årets løb	527.878	351.273
Afgang i årets løb	-199.391	-1.135.733
Kostpris ultimo	8.557.529	8.229.042
Af- og nedskrivninger primo	-7.261.835	-7.783.156
Årets afskrivninger	-646.698	-605.549
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	199.391	1.126.870
Af- og nedskrivninger ultimo	-7.709.142	-7.261.835
Regnskabsmæssig værdi ultimo	848.387	967.207
Regnskabsmæssig værdi af indregnede aktiver, der ikke ejes af virksomheden	0	75.064
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	19.030.319	19.030.319
Kostpris ultimo	19.030.319	19.030.319
Af- og nedskrivninger primo	-7.620.931	-10.874.796
Ændring som følge af valutakursregulering	-269.819	-492.991
Årets op- og nedskrivninger	1.341.540	3.746.856
Af- og nedskrivninger ultimo	-6.549.210	-7.620.931
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.481.109	11.409.388

11. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder*Tilknyttede virksomheder*

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %
X-Yachts Design Ltd.	Storbritannien	100,00
X-Yachts Composites Sp.z.o.o.	Polen	100,00

Noter

	2021	2020
12. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde	119.350.806	101.664.273
Acontofaktureringer på igangværende arbejder	-116.630.409	-92.973.600
Nettoværdi af igangværende arbejder	2.720.397	8.690.673
<i>Igangværende arbejder er klassificeret således i balancen:</i>		
Nettotilgodehavender	31.000.203	25.189.124
Nettoforpligtelser	-28.279.806	-16.498.451
	2.720.397	8.690.673

13. Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver primo	6.734.160	6.708.413
Regulering udskudt skat i resultatopgørelsen	-900.015	22.918
Regulering udskudt skat indregnet i egenkapital	2.829	2.829
Saldo ultimo	5.836.974	6.734.160

Væsentligste indregnede skatteaktiver omfatter skattemæssige underskud til fremførelse. Den indregnede værdi omfatter nettoværdien af skattemæssige underskud efter modregning af udskudte skatteforpligtelser. Det forventes at nettoværdien kan anvendes til modregning i fremtidige skattepligtige indkomster i såvel selskabet selv som i sambeskatningen med Consolidated Holdings A/S indenfor en periode på 1 - 3 år. Ved vurderingen af udnyttelsen af skatteaktivet er der lagt særlig vægt på, at selskabet på nuværende tidspunkt har en tilfredsstillende ordrebeholdning samt at planlagte og gennemførte effektiviseringer i de senere år, vil få fuld effekt i de kommende år.

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposterne omfatter forudbetalte omkostninger.

15. Virksomhedskapital

	2021	2020
Saldo primo	5.200.000	5.200.000
Saldo ultimo	5.200.000	5.200.000

Selskabets virksomhedskapital består af 1 aktie á nom. 5.000.000 kr. og 1 aktie á nom. 200.000 kr. Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

16. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantihensættelser vedrørende salg af både samt hensættelser til dækning af forventede sagsbehandlingsomkostninger på igangværende retstvister.

Noter

17. Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	4.545.387	2.385.733	1.026.185
	4.545.387	2.385.733	1.026.185

18. Anden gæld

	2021	2020
Skyldig løn og feriepenge mv.	8.618.618	9.159.515
Anden gæld	2.677.476	2.719.962
	11.296.094	11.879.477

19. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

20. Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med de øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Consolidated Holdings A/S, der er administrationselskab i sambeskatningen.

Selskabet er part i enkelte retstvister vedrørende tidligere salg af både. Der er foretaget hensættelser til dækning af den forventede risiko samt forventede sagsbehandlingsomkostninger.

21. Arrangementer som ikke er indregnet i balancen

Selskabet har indgået kontraktlige forpligtelser vedrørende levering af telefoni samt operationelle leasingaftaler. Aftalerne har en maksimal restløbetid på 60 måneder. Den samlede forpligtelse udgør t.kr. 1.352 (2020: t.kr. 1.537) hvoraf t.kr. 727 (2020: t.kr. 583) forfalder til betaling inden for 12 måneder fra balancedagen.

22. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Gæld til realkreditinstitutter er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet deponeret ejerpantebreve, nom. kr. 13 mio., med pant i fast ejendom. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør kr. 46 mio. (2020: kr. 47 mio.). Endvidere har selskabet deponeret skadesløsbrev på nom. kr. 32 mio. (virksomhedspant). Pantet er begrænset til kr. 25 mio. Pantet omfatter simple fordringer, varebeholdninger, uindregistrerede køretøjer, driftsmateriel mv. samt goodwill.

Der er stillet garanti overfor kunder til sikkerhed for indbetalte deposita på i alt kr. 7,4 mio. (2020: kr. 6,9 mio.).

Noter

23. Omfang og karakter af afledte finansielle forpligtelser

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til afdækning af valutarisikoen på et fremtidigt varekøb i PLN for i alt t.PLN 872 (t.DKK 1.410). Valutaterminskontrakten har en løbetid på 0,5 måned.

Endvidere har selskabet indgået valutaterminskontrakter til afdækning af valutarisikoen på fremtidigt varesalg i GBP for i alt t.GBP 557 (t.DKK 4.935). Valutaterminskontrakterne har en løbetid på 3-6 måneder.

Kontrakterne er indgået med selskabets sædvanlige bankforbindelse på vegne af tredimand og arrangementet medfører ingen betydende risici for selskabet.

24. Nærtstående parter

Selskabet er et datterselskab af Consolidated Holdings A/S, Hørsholm (moderselskab) som derfor udøver en bestemmende indflydelse på selskabet. Selskabets årsrapport indgår i koncernregnskabet for Consolidated Holdings A/S.

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret er foretaget på markedsmæssige vilkår.

Selskabets årsrapport indgår i koncernregnskabet for Consolidated Holdings A/S (CVR-nr. 35422013) som er øverste moderselskab i koncernen.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for X-Yachts A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §86 stk. 4, undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Overtagelsestidspunktet, hvor kontrollen over virksomheden faktisk overtages.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den erhvervede virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de ny tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi fratrukket forventede salgsomkostninger. Omstrukturingsomkostninger indregnes alene i overtagelsesbalancen, hvis de udgør en forpligtelse for den overtagne virksomhed. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne vurderinger.

Kostprisen for en virksomhed består af dagsværdien af det erlagte vederlag for den overtagne virksomhed. Hvis vederlagets endelige fastsættelse er betinget af en eller flere fremtidige begivenheder, indregnes disse til dagsværdien på overtagelsestidspunktet. Omkostninger, der vedrører virksomhedsovertagelsen, indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

Koncernregnskab

Virksomheden opfylder betingelserne for ikke at udarbejde koncernregnskab, hvorfor dette er undladt.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

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

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår henholdsvis i andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter,

Anvendt regnskabspraksis

indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen.

Generelt

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Indtægter fra kontrakter vedrørende salg og produktion af både indregnes som omsætning i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Produktionsomkostninger

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der er afholdt i året til produktion, herunder omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, produktionslønnings, andre eksterne omkostninger samt af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver samt produktionsanlæg og maskiner. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt til distribution af solgte varer i året, herunder omkostninger til salgspersonale, transport, salgsfremmende omkostninger og lignende omkostninger samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger og lignende omkostninger samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Udviklingsomkostninger

Udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de afholdes.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle- og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktiverens brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5 år	0%
Bygninger	10-35 år	30%
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%

Der afskrives ikke på grunde.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter fra kapitalandele omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat samt eventuel regulering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og 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 produktet eller processen, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrative omkostninger samt de samlede udviklingsomkostninger.

Beløb der svarer til det i året aktiverede hensættes ligeledes på "Reserve for udviklingsomkostninger" under egenkapitalen.

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Udviklingsomkostninger opgøres til de direkte medgåede omkostninger samt en andel af de omkostninger, der indirekte kan henføres til de enkelte udviklingsprojekter.

Der foretages årligt nedskrivningstest på eventuelle igangværende og aktiverede udviklingsprojekter. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgspris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede 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.

Grunde og bygninger opskrives til dagsværdi såfremt denne afviger væsentligt fra den regnskabsmæssige værdi på balancetidspunktet. Dagsværdien opgøres på grundlag af anerkendte værdiansættelsesmetoder for faste ejendomme eller eksternt vurdering. Opskrivninger og tilbageførslser heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som 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 leje aftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventuel forpligtelser.

Der foretages nedskrivningstest på materielle anlægsaktiver, såfremt der er indikationer for værdifald. Nedskrivningstesten foretages for hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Aktiverne nedskrives til det højeste af aktivets eller aktivgruppens kapitalværdi og nettosalgpris (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0, idet den til den negative værdi svarende forholdsmæssige andel modregnes i eventuelle tilgodehavender. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, såfremt der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere. Nettorealisationsværdi opgøres som forventet salgpris med fradrag af omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Råvarer og hjælpematerialer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Varer under fremstilling og fremstillede færdigvarer måles til fremstillingspris, der indbefatter medgået materialeforbrug og lønomkostninger med tillæg af indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de medgåede direkte og indirekte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger. Værdien af de enkelte igangværende leverancer med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som tilgodehavender, såfremt beløbene er positive, og som gæld, såfremt beløbene er negative.

Fradrag for tab opgøres som det samlede forventede tab på entreprisen uanset den faktisk udførte andel.

Forudbetalinger der vedrører det igangværende arbejde, indregnes som forudbetalinger fra kunder under gæld.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominal værdi, reduceret med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindestående.

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.

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser samt eventuelle tab på igangværende arbejder. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer.

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

Finansielle gældsforpligtelser

Fastforrentede lån som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter indregnes ved lånoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende år måles lånene til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til restgælden, beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånetidspunktet, reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Leasingforpligtelser

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

Aktuelle skatteforpligtelser

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

Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Ansvarlige lån

Ansvarlige lån og andre tilbagetrukne kreditorkrav er indregnet som selvstændige gældsposter i balancen.

Forklaring af nøgletal

Hoved- og nøgletal er opgjort efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".