

X-Yachts A/S

Fjordagervej 21,

6100 Haderslev

CVR-nr. 24260615

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 31-05-2023

Lone Schøtt Kunøe
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Hoved- og nøgletal	11
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	24

X-Yachts A/S

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
Regnskabsår	01-01-2022 - 31-12-2022
Bestyrelse	Ib Kunøe Lone Schøtt Kunøe Peter Skov Hansen Sven Madsen
Direktion	Kræn Brinck Nielsen
Moderselskab	Consolidated Holdings A/S, Hørsholm (CVRnr. 35422013)
Revisor	Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Tværkajen 5 5100 Odense C
CVR-nr.	33963556

X-Yachts A/S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022 for X-Yachts A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 31-05-2023

Direktion

Kræn Brinck Nielsen
Adm. direktør

Bestyrelse

Ib Kunøe
Formand

Lone Schøtt Kunøe
Medlem

Peter Skov Hansen
Medlem

Sven Madsen
Medlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i X-Yachts A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for X-Yachts A/S for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder note-oplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- * Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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.

X-Yachts A/S

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Odense, 31-05-2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Bill Haudal Pedersen
Statsautoriseret revisor
mne30131

Bo Damgaard Hansen
Statsautoriseret revisor
mne34543

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og X-Yachts A/S væsentligste aktiviteter består i udvikling, produktion og salg af sejl- og motorbåde.

Koncernregnskab

Fra og med 2022 er årsrapporten for X-Yachts A/S suppleret med et koncernregnskab med tilhørende pengestrømsopgørelse og noter. Beretningen indeholder derfor en beskrivelse af væsentlige forhold for koncernen som helhed.

Årsrapporten aflægges i hele 1.000 kr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022 udviser et resultat på tkr. 253, og koncernens balance pr. 31-12-2022 udviser en balancesum på tkr. 281.998, og en egenkapital på tkr. 66.369.

Salget af både har i 2022 og i starten af 2023 været negativt præget af den generelle uro på verdensmarkedet, krigen i Ukraine, stigende inflation og renter. Der har ikke været mulighed for fuld afdækning af de prisstigninger, der ramte verdensmarkedet i 2022, hvilket har haft negativ påvirkning på resultatet for 2022.

Ordrebeholdningen ved indgangen til 2023 er faldet i forhold til sidste år.

Selskabet arbejder stadig med at effektivisere processer og samarbejdet med datterselskabet i Polen, for at optimere indtjeningen pr. båd og arbejdet hermed vil fortsætte i 2023.

På trods af at selskabets realiserede resultat for 2022 er på niveau med det forventede, betragter ledelsen det for værende utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

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 stigninger i kostpriser på allerede solgte både.

Selskabet forventer for 2023 et resultat noget under resultatet for 2022.

Udviklingsaktiviteter

Koncernens 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.

Ledelsesberetning

Redegørelse for samfundsansvar (CSR)

X-Yachts A/S designer, producerer og sælger sejl- og motorbåde og leverer eftersalgsservice. Produktionen klares primært med egne fastansatte håndværkere, på vores fabrik i Goldap i Polen og i Haderslev, men vi samarbejder også med udvalgte faste underentreprenører.

Ifølge årsregnskabsloven skal der redegøres for væsentlige CSR risici i forhold til virksomhedens aktiviteter.

Vedrørende miljø og klima kan risikoen være, at vi påvirker miljøet unødigt gennem materiale og energiforbrug. Dette kan således resultere i konsekvenser for selskabets omdømme. Vedrørende medarbejder- og sociale forhold kan risikoen være, at medarbejderne ikke er motiverede, herunder at dette kan påvirke arbejdsmiljøet. Der kan ligeledes være en risiko i forhold til menneskerettigheder, såfremt medarbejdere bliver diskrimineret. Disse risici kan resultere i, at selskabet ikke kan tiltrække og fastholde medarbejdere. Vedrørende korruption og bestikkelse kan risikoen være at medarbejdere uberettiget anvender gaver, økonomiske midler eller andre midler til uberettiget at påvirke kunder eller andre interessenter eller vice versa. Dette minimerer vi ved primært at have vores indkøb centralt placeret i Haderslev. Ligeledes har vi sammen med Nordea opsat system for at undgå hvidvask.

Vores flade ledelsesstruktur gør, at vi er tæt på alle de væsentlige beslutninger vedrørende driften af virksomheden, og derved har det ikke været nødvendigt at opstille særskilte politikker for samfundsansvar på områderne miljø, klima og anti-korruption.

X-Yachts A/S er meget opmærksom på ovennævnte risici og har indført tiltag som bidrager til at imødegå risici.

Hos X-Yachts A/S tager vi både arbejdsmiljøet og energirigtig produktion alvorligt. Selskabet er således miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift. Selskabet lægger med udviklingen af sine produkter, stor vægt på energibesparende, klimavenlig bådproduktion.

X-Yachts A/S efterlever i alle aktiviteter gældende lovgivning.

At bygge flotte kvalitetsbåde er vores primære mål. Men vi ser det som en lige så stor selvfølgelighed at vi producerer bådene forsvarligt og i et godt arbejdsmiljø for vores mange fastansatte håndværkere. Som led i vores medarbejderpolitik har vi hos X-Yachts A/S en udpeget arbejdsmiljøleder, hvis ansvarsområde er at sikre og løbende opretholde et godt arbejdsmiljø for alle virksomhedens ansatte. Der er valgt arbejdsmiljørepræsentanter og der udarbejdes løbende retningslinjer for hvordan vores både produceres og hvilke sikkerhedsforanstaltninger vores medarbejdere arbejder under. Vi bruger mange ressourcer på, at eksempelvis tunge løft afhjælpes ved brug af maskiner og andre tekniske hjælpemidler.

Vi bestræber os på at have et ordentligt arbejdsmiljø, for at tiltrække og fastholde de rette medarbejdere. Herunder har vi etableret en sikkerhedsorganisation, for at sikre arbejdsmiljøet, både på kontoret og på produktionsfaciliteterne. I forbindelse med produktion bruges heldragter og friskluftmasker for at beskytte vores medarbejderes helbred bedst muligt.

Vi har et positivt menneskesyn og tilstræber en retfærdig og lige behandling af alle medarbejdere. Derfor fremgår det af vores medarbejderpolitik, at vi ikke accepterer nogen form for diskrimination, chikane eller mobning ligesom vi respekterer menneskerettighederne.

Vores politik for menneskerettigheder hviler på "FNs Retningslinjer for Menneskerettigheder og Erhverv". Fundamentet herfor er blandt andet FN's "Global Compact", FN's "International Bill of Human Rights" og ILO's "Deklaration om Fundamentale Rettigheder og Principper ved Arbejde".

Vores medarbejderpolitik er præsenteret for hele organisationen via offentliggørelse på intranet. I fremtiden vil vi arbejde på at udvikle vores politikker og deres implementering i forhold til sociale- og personaleforhold, så vi forsat sikrer gode arbejdsvilkår for såvel nuværende som fremtidige medarbejdere. Dette gør vi ved kontinuert at genbesøge og tilpasse såvel vores medarbejderhåndbog som vores øvrige politikker samt præsentere ændringerne for alle medarbejderne.

Ledelsesberetning

Ledelsens sammensætning

Bestyrelsen har fastlagt et måltal hvor det underrepræsenterede køn skal repræsentere mindst 20%. Ved udgangen af 2022 havde bestyrelsen 4 medlemmer, hvoraf 1 medlem udgøres af det underrepræsenterede køn. X-Yachts A/S opfylder således det fastsatte måltal.

I selskabets øvrige ledelsesorganer (direktion og mellemliderniveau) er måltallet mindst 25% for det underrepræsenterede køn. Ved udgangen af 2022 er dette måltal opfyldt. Både historisk, branchemæssigt og uddannelsesmæssigt er selskabet en mandsdomineret virksomhed. Målet er dog, at der indenfor en årrække opnås en mere ligelig kønsfordeling. Derfor er vores politik at søge fordomsfrit ved udtalt brug af eksterne rekrutteringskompetencer.

Dataetik

Personoplysninger og data generelt har større betydning for personer og organisationer end nogensinde før, og personoplysninger og data behandles og opbevares i højere og højere grad i takt med at digitaliseringen generelt øges. Dette stiller store krav til organisationer og deres ansattes evne til at håndtere data.

X-Yachts A/S opbevarer mange typer data, og for os er det væsentligt, at alle vores interessenter kan have tillid til vores etiske håndtering af data. En etisk og korrekt håndtering af data og personoplysninger er væsentlig for alle områder i X-Yachts A/S. Vores politik for dataetik tager udgangspunkt i de oplysninger og data, vi er i besiddelse af.

Vores dataetiske værdier:

- Vi arbejder som standard med dataminimering, og med databeskyttelse og registrerer og opbevarer derfor kun de nødvendige data.
- Vi arbejder med data på en åben og gennemsigtig måde.
- Vi bestræber os på at sikre, at vi besidder de nødvendige kompetencer til håndtering af dataetiske dilemmaer.
- Vi bestræber os på at sikre, at vores samarbejdspartnere behandler data på samme måde, som vi selv ville gøre det, herunder i henhold til denne politik.

Når X-Yachts A/S behandler data samt designer, køber eller implementerer teknologier, herunder nye teknologier, gælder vores dataetiske værdier og principper.

Der indsamles og behandles kun data, der er nødvendige for at opfylde formålet med behandling. For eksempel overvejes det altid, om det er muligt at opnå det samme formål ved at indsamle anonymiserede data i stedet for personhenførbare.

Behandling af data skal til enhver tid overholde gældende lovgivning, herunder behandling af personoplysninger ifølge GDPR.

Teknologierne designes således, at de sikrer korrekt og rettidig sletning af data. Data skal behandles på måder, der er i overensstemmelse med den afgivne parts intentioner, forventninger og forståelse. Således må personoplysninger eksempelvis ikke behandles til nye formål, som er uforenelige med de formål, hvortil personoplysningerne oprindeligt blev indsamlet.

Det skal sikres, at denne politik er tilgængelig for medarbejdere og i øvrigt alle vores interessenter.

Der foretages løbende evaluering af egne indsatser, handlinger og politikker inden for dataetik, herunder brugen af ny teknologi. Hvis det vurderes nødvendigt eller hensigtsmæssigt, bliver der foretaget ændringer i politikker eller relevante procedurer.

Hoved- og nøgletal

Virksomhedens udvikling i hoved- og nøgletal kan beskrives således (tkr.):

	2022	2021	2020	2019	2018
Koncern					
Omsætning	308.595	281.465	249.829	239.824	237.928
Bruttofortjeneste	27.223	35.056	26.139	10.543	23.118
Resultat af primær drift	4.388	12.052	5.893	-12.683	3.557
Finansielle poster netto	-3.504	-1.540	-2.809	-2.429	-2.651
Årets resultat	253	9.513	3.043	-15.075	1.149
Investering i materielle anlægsaktiver	33.618	21.913	9.687	16.865	10.730
Aktiver i alt	281.998	249.677	185.366	189.820	181.235
Egenkapital i alt	66.369	66.329	57.084	54.531	29.442
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	0,38	16,04	6,47	-35,9	3,97
Soliditetsgrad (%)	23,54	26,57	30,8	28,73	16,25
Moderselskab					
Omsætning	308.593	281.465	249.829	239.824	237.928
Bruttofortjeneste	26.544	32.277	19.879	10.087	19.888
Resultat af primær drift	3.754	9.352	-367	-13.048	327
Finansielle poster netto	-2.878	1.061	-366	-1.843	-1.526
Årets resultat	253	9.513	3.043	-15.075	1.149
Investering i materielle anlægsaktiver	15.318	4.654	6.881	12.237	5.222
Aktiver i alt	276.126	241.342	179.591	185.845	174.795
Egenkapital i alt	66.369	66.329	57.084	54.531	29.442
Egenkapitalens forrentning (ROE) (%)	0,38	16,04	6,47	-35,90	3,97
Soliditetsgrad (%)	24,04	27,48	31,79	29,34	16,84

Resultatopgørelse

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Nettoomsætning	1	308.595	281.465	308.593	281.465
Produktionsomkostninger	2	-282.178	-247.401	-282.271	-249.402
Andre driftsindtægter		806	992	222	214
Bruttofortjeneste		27.223	35.056	26.544	32.277
Distributionsomkostninger	2	-10.553	-10.258	-10.554	-10.258
Administrationsomkostning	2	-12.282	-12.746	-12.236	-12.667
Driftsresultat		4.388	12.052	3.754	9.352
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	-1.927	1.342
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		0	0	1.681	855
Andre finansielle indtægter		109	60	109	60
Finansielle omkostninger	3	-3.613	-1.600	-2.741	-1.196
Resultat før skat		884	10.512	876	10.413
Skat af årets resultat	4	-631	-999	-623	-900
Årets resultat	5	253	9.513	253	9.513
Forslag til resultatdisponering					
Overført resultat		253	9.513	253	9.513
Resultatdisponering		253	9.513	253	9.513

Balance 31. december 2022

	Note	Koncern 2022 tkr.	2021 tkr.	Moderselskab 2022 tkr.	2021 tkr.
Aktiver					
Færdiggjorte udviklingsprojekter	6	20.824	24.590	20.824	24.590
Udviklingsprojekter under udførelse	7	5.072	814	5.072	814
Immaterielle anlægsaktiver		25.896	25.404	25.896	25.404
Grunde og bygninger	8	99.808	77.345	54.636	47.489
Produktionsanlæg og maskiner	9	17.796	18.731	13.357	14.662
Driftsmateriel og inventar	10	4.331	2.132	2.642	848
Materielle anlægsaktiver		121.935	98.208	70.635	62.999
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	11, 12	0	0	9.899	12.481
Finansielle anlægsaktiver		0	0	9.899	12.481
Anlægsaktiver		147.831	123.612	106.430	100.884
Råvarer og hjælpematerialer		64.071	45.956	59.331	40.463
Varer under fremstilling		7.956	15.568	2.905	7.045
Fremstillede varer og handelsvarer		3.845	5.733	3.845	5.733
Varebeholdninger		75.872	67.257	66.081	53.241
Tilgodehavender fra salg		8.337	3.211	8.337	3.210
Igangværende arbejder for fremmed regning	13	30.580	31.001	30.580	31.001
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	52.720	34.955
Udskudte skatteaktiver	14	4.337	5.837	4.337	5.837
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		880	0	880	0
Andre tilgodehavender		5.434	5.019	2.455	2.262
Periodeafgrænsningsposter	15	3.631	4.609	3.399	4.111
Tilgodehavender		53.199	49.677	102.708	81.376
Likvide beholdninger		5.096	9.131	907	5.841
Omsætningsaktiver		134.167	126.065	169.696	140.458
Aktiver		281.998	249.677	276.126	241.342

Balance 31. december 2022

		Koncern		Moderselskab	
	Note	2022 tkr.	2021 tkr.	2022 tkr.	2021 tkr.
Passiver					
Virksomhedskapital	16	5.200	5.200	5.200	5.200
Reserve for opskrivninger		4.061	4.201	4.061	4.201
Reserve for udviklingsomkostninger		20.198	19.814	20.198	19.814
Reserve for valutakursregulering, datterselskaber		-979	-763	-979	-763
Overført resultat		37.889	37.877	37.889	37.877
Egenkapital		66.369	66.329	66.369	66.329
Andre hensatte forpligtelser	17	6.342	8.166	5.705	7.405
Hensatte forpligtelser		6.342	8.166	5.705	7.405
Gæld til realkreditinstitutter		1.062	4.545	1.062	4.545
Langfristede gældsforpligtelser	18	1.062	4.545	1.062	4.545
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		2.145	2.386	2.145	2.386
Gæld til banker		23.265	5.069	23.265	5.069
Modtagne forudbetalinger fra kunder		12.937	30.552	12.937	30.552
Igangværende arbejder for fremmed regning		11.349	28.280	11.349	28.280
Leverandører af varer og tjenesteydelser		17.097	29.953	14.400	24.582
Gæld til tilknyttede virksomheder		129.697	60.398	129.697	60.734
Anden gæld		11.722	13.835	9.184	11.296
Periodeafgrænsningsposter		13	34	13	34
Leasingforpligtelser		0	130	0	130
Kortfristede gældsforpligtelser		208.225	170.637	202.990	163.063
Gældsforpligtelser		209.287	175.182	204.052	167.608
Passiver		281.998	249.677	276.126	241.342

Andre noteoplysninger 20-25

Egenkapitalopgørelse

Moderselskab

	Virksomheds kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for udviklings- omkostning	Reserve for valutakurs- reguleringer	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01-01-2022	5.200	4.201	19.814	-763	37.877	66.329
Valutakursregulering finansielle anlægsaktiver				-216		-216
Værdiregulering over egenkapitalen			9.883		-9.883	0
Årets resultat					253	253
Skat af egenkapitalbevægelser		3	-108		108	3
Årets opskrivning			-9.391		9.391	0
Opløsning af tidligere års opskrivning		-143			143	0
Egenkapital 31-12-2022	5.200	4.061	20.198	-979	37.889	66.369

Moderselskab

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Koncern

	Virksomheds kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for udviklings- omkostning	Reserve for valutakurs- reguleringer	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01-01-2022	5.200	4.201	19.814	-763	37.877	66.329
Valutakursregulering finansielle anlægsaktiver				-216		-216
Værdiregulering over egenkapitalen			9.883		-9.883	0
Årets resultat					253	253
Skat af egenkapitalbevægelser		3	-108		108	3
Årets opskrivning			-9.391		9.391	0
Opløsning af tidligere års opskrivning		-143			143	0
Egenkapital 31-12-2022	5.200	4.061	20.198	-979	37.889	66.369

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen omfatter koncernens pengestrømme for 2022.

	2022	2021
	tkr.	tkr.
Årets driftsresultat	4.388	12.052
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	20.480	16.031
Andre hensatte forpligtelser	-1.824	2.327
Ændring i varebeholdninger	-8.615	-23.811
Ændring i tilgodehavender og igangværende arbejder	-21.073	-371
Ændring i leverandørgæld mv.	-15.120	10.348
Ændringer i forudbetalinger fra kunder	-17.615	7.862
Pengestrøm fra drift før finansielle poster	-39.379	24.438
Renteindbetalinger og lignende	109	60
Renteudbetalinger og lignende	-3.613	-1.600
Pengestrømme fra ordinær drift	-42.883	22.898
Betalt selskabsskat	0	0
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-42.883	22.898
Tilgang af immaterielle anlægsaktiver	-11.761	-15.349
Tilgang af materielle anlægsaktiver	-33.618	-21.913
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-45.379	-37.262
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter	-3.724	-2.367
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	18.196	4.110
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder	69.299	20.875
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	83.771	22.618
Ændringer i likvide beholdninger	-4.491	8.254
Likvide beholdninger, primo	9.131	763
Valutakursreguleringer	456	114
Likvide beholdninger, ultimo	5.096	9.131

Noter

1. Nettoomsætning

Af konkurrencemæssige hensyn er segmentoplysninger vedrørende nettoomsætningen udeladt, hvilket er i overensstemmelse med skadesklausulen i årsregnskabslovens §96.

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
2. Personaleomkostninger				
Lønninger	89.170	76.957	66.286	55.382
Pensioner	7.015	6.107	4.935	4.170
Andre omkostninger til social sikring	5.088	4.747	1.320	1.117
Andre personaleomkostninger	1.076	879	1.076	879
	102.349	88.690	73.617	61.548
<i>Personaleomkostningerne er fordelt således i resultatopgørelsen:</i>				
Produktionsomkostninger	90.978	78.126	62.246	50.984
Distributionsomkostninger	5.284	4.613	5.284	4.613
Administrationsomkostninger	6.087	5.951	6.087	5.951
	102.349	88.690	73.617	61.548
Gennemsnitligt antal beskæftigede	344	307	126	109

I overensstemmelse med årsregnskabslovens §98 b stk. 3 er oplysning om ledelsesvederlag udeladt.

3. Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	2.299	873	2.304	883
Andre finansielle omkostninger	382	272	381	271
Valutakursreguleringer	932	455	56	42
	3.613	1.600	2.741	1.196

4. Skat af årets resultat

Skat af årets resultat	-872	99	-880	0
Regulering af udskudt skat	1.503	900	1.503	900
	631	999	623	900

5. Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	253	9.513	253	9.513
	253	9.513	253	9.513

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
6. Færdiggjorte udviklingsprojekter				
Kostpris primo	69.143	65.735	69.143	65.735
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	7.503	14.535	7.503	14.535
Afgang i årets løb	0	-11.127	0	-11.127
Kostpris ultimo	76.646	69.143	76.646	69.143
Af- og nedskrivninger primo	-44.553	-48.117	-44.553	-48.117
Årets afskrivninger	-11.269	-7.563	-11.269	-7.563
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	11.127	0	11.127
Af- og nedskrivninger ultimo	-55.822	-44.553	-55.822	-44.553
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.824	24.590	20.824	24.590

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 færdig udviklingen af 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, opgradering af X4.3, der er lanceret i slutningen af 2021 samt ny udvikling af model XC47, hvor den første båd skal leveres i 2023. 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.

7. Udviklingsprojekter under udførelse

Kostpris primo	814	0	814	0
Tilgang i årets løb	4.258	814	4.258	814
Kostpris ultimo	5.072	814	5.072	814
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.072	814	5.072	814

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

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
8. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	118.363	103.144	84.841	84.651
Ændring som følge af valutakursregulering	-620	-310	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	24.695	15.529	8.388	190
Afgang i årets løb	-17	0	0	0
Kostpris ultimo	142.421	118.363	93.229	84.841
Opskrivninger primo	24.974	24.974	24.974	24.974
Opskrivninger ultimo	24.974	24.974	24.974	24.974
Af- og nedskrivninger primo	-65.992	-64.455	-62.326	-61.162
Ændring som følge af valutakursregulering	70	58	0	0
Årets afskrivninger	-1.665	-1.595	-1.241	-1.164
Af- og nedskrivninger ultimo	-67.587	-65.992	-63.567	-62.326
Regnskabsmæssig værdi ultimo	99.808	77.345	54.636	47.489
Regnskabsmæssig værdi hvis aktiver ikke var opskrevet	83.404	60.518	38.232	30.662
9. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris primo	52.144	53.117	45.643	48.045
Ændring som følge af valutakursregulering	-120	-85	0	0
Tilgang i årets løb	5.703	5.491	4.626	3.936
Afgang i årets løb	-3.123	-6.379	-2.933	-6.338
Kostpris ultimo	54.604	52.144	47.336	45.643
Af- og nedskrivninger primo	-33.413	-33.896	-30.981	-31.879
Ændring som følge af valutakursregulering	45	37	0	0
Årets afskrivninger	-6.599	-5.896	-5.931	-5.440
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	3.159	6.342	2.933	6.338
Af- og nedskrivninger ultimo	-36.808	-33.413	-33.979	-30.981
Regnskabsmæssig værdi ultimo	17.796	18.731	13.357	14.662

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
10. Driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	11.150	10.494	8.558	8.229
Ændring som følge af valutakursregulering	-48	-38	0	0
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	3.220	893	2.304	528
Afgang i årets løb	-110	-199	0	-199
Kostpris ultimo	14.212	11.150	10.862	8.558
Af- og nedskrivninger primo	-9.018	-8.259	-7.710	-7.262
Ændring som følge af valutakursregulering	24	19	0	0
Årets afskrivninger	-947	-977	-510	-647
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	60	199	0	199
Af- og nedskrivninger ultimo	-9.881	-9.018	-8.220	-7.710
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.331	2.132	2.642	848

11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo		19.030	19.030
Afgang i årets løb		-1.010	0
Kostpris ultimo		18.020	19.030
Af- og nedskrivninger primo		-6.549	-7.621
Ændring som følge af valutakursregulering		-215	-270
Årets nedskrivninger		-1.927	1.342
Tilbageførsel af tidligere års af- og nedskrivninger		570	0
Af- og nedskrivninger ultimo		-8.121	-6.549
Regnskabsmæssig værdi ultimo		9.899	12.481

12. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Koncern

Moderselskab

Tilknyttede virksomheder

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

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
13. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af udført arbejde	102.769	119.351	102.769	119.351
Acontofaktureringer på igangværende arbejder	-83.538	-116.630	-83.538	-116.630
Nettoværdi af igangværende arbejder	19.231	2.721	19.231	2.721
<i>Igangværende arbejder er klassificeret således i balancen:</i>				
Nettotilgodehavender	30.580	31.001	30.580	31.001
Nettoforpligtelser	-11.349	-28.280	-11.349	-28.280
	19.231	2.721	19.231	2.721

14. Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver primo	5.837	6.734	5.837	6.734
Regulering udskudt skat i resultatopgørelsen	-1.503	-900	-1.503	-900
Regulering udskudt skat indregnet i egenkapital	3	3	3	3
	4.337	5.837	4.337	5.837

Udskudte skatteaktiver kan specificeres således:

Væsentligste indregnede skatteaktiver omfatter skattemæssige underskud til fremførsel. 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 2 - 3 år. Ved vurderingen af udnyttelsen af skatteaktivet er der henset til selskabets ordrebeholdning samt at planlagte og gennemførte effektiviseringer i de senere år, vil få fuld effekt i de kommende år.

15. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger.

16. Virksomhedskapital

Antal	Tekst	Pålydende værdi	
		(tkr.)	
1	Aktie	5.000	5.000
1	Aktie	200	200
2		5.200	5.200

Aktiekapitalen er ikke opdelt i klasser.

Noter**17. Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantihensættelser vedrørende salg af både.

18. Langfristede gældsforpligtelser**Koncern**

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	1.062	2.145	1.026
	1.062	2.145	1.026

Moderselskab

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	1.062	2.145	1.026
	1.062	2.145	1.026

19. Anden gæld

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
Anden gæld	1.643	2.713	1.624	2.677
Skyldig løn og feriepenge mv.	10.079	11.122	7.560	8.619
	11.722	13.835	9.184	11.296

20. 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 ejerantebreve, nom. kr. 10 mio., med pant i fast ejendom. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør kr. 53 mio. (2021: kr. 46 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. 1,0 mio. (2021: kr. 7,4 mio.).

21. Nærtstående parter

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

Transaktioner med nærtstående parter:

Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret er foretaget på markedsmæssige vilkår og er derfor ikke oplyst.

22. Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Noter

23. Eventualforpligtelser

Moderselskabet 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 administrationsselskab i sambeskatningen.

24. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	Koncern		Moderselskab	
	2022	2021	2022	2021
Lovpligtig revision	205	178	205	178
Skatterådgivning	73	259	73	259
	278	437	278	437
	0	0	0	0

25. Arrangementer der 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. 607 (2021: t.kr. 1.352) hvoraf t.kr. 402 (2021: t.kr. 727) forfalder til betaling inden for 12 måneder fra balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for X-Yachts A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Fra og med 2022 indeholder årsrapporten et koncernregnskab med tilhørende pengestrømsopgørelse og noter. Koncernregnskabet omfatter moderselskabet, X-Yachts A/S og dets 100% ejede datterselskab og er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som er gældende for moderselskabet.

Årsrapporten aflægges i hele tusinde kr.

Bortset fra ovennævnte ændring, som ikke har påvirket moderselskabets årsregnskab, er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Alle sammenligningstal er tilpasset.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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. Hvis valutadisponeringer anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen for udenlandske tilknyttede- og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværende med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af nettoinvestering i udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivitet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurs for den ikke-monetære post.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden X-Yachts A/S og dattervirksomheder, hvori X-Yachts A/S direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammenlægges regnskabsposterne i moderselskabet med de tilsvarende poster i datterselskabet. Der foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne

Anvendt regnskabspraksis

mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede tilknyttede virksomheder udlignes med moderselskabets andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Nyerhvervede tilknyttede virksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostpris og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 10 år. Resterende negative forskelsbeløb indtægtsføres i resultatopgørelsen.

Positive forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder som følge af ændringer i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwill relaterer sig til.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminerings af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under 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, som kan henføres til den risiko, der er sikret.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Segmentoplysninger

Segmentoplysninger vedrørende nettoomsætningen er udeladt i henhold til skadesklausulen i årsregnskabslovens § 96, stk. 1 og af konkurrencemæssige hensyn.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip

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 i

Anvendt regnskabspraksis

resultatopgørelsen alle 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.

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

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 eksklusiv 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).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning, herunder råvarer, hjælpematerialer, produktionslønninger og indirekte produktionsomkostninger såsom vedligeholdelse og af- og nedskrivninger samt drift, administration og styring af produktionsanlæg og maskiner.

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

Andre eksterne omkostninger

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

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt til distribution af solgte varer i året, herunder omkostninger til salgspersonale, transport, salgsfremmende omkostninger og lignende omkostninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger, afskrivninger og lignende omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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	0%
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%

Der afskrives ikke på grunde

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.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Koncernen er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med andre danske moder- og dattervirksomheder. Consolidated Holdings A/S er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat herunder som følge af ændring i skattesats 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.

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).

Anvendt regnskabspraksis

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 omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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 omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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 ekstern vurdering. Opskrivninger og tilbageførslers heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige leje aftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventuel forpligtelser.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til den lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Genindvindingsværdien for aktivitet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabet andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede og associerede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Kostpris for varer under fremstilling og fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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. Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acntofaktureringer.

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og indestående i banker.

Reserve for udviklings omkostninger

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 garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller praktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til kapitalværdi.

Udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige 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 nettorealisationsværdi.

Udskudt skatteaktiver 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.

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 acntoskatte.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis 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.

Anden gæld

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

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Metoder til opgørelse af nøgletal, der indgår i ledelsesberetningen

Hoved- og nøgletal opgøres efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal".