

SAGRO IT og Ejendomme A/S

Birk Centerpark 24, 7400 Herning
CVR-nr. 25 79 86 35

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 10.03.22

Torben Jensen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 23

Selskabet

SAGRO IT og Ejendomme A/S
Birk Centerpark 24
7400 Herning

Telefon: 96 29 66 66
Telefax: 96 29 66 01
Hjemsted: Herning Kommune
CVR-nr.: 25 79 86 35
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Torben Jensen

Bestyrelse

Sven Agergaard
Torben Jensen
Hans Christian Gæmelke

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nykredit Erhverv

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for SAGRO IT og Ejendomme 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. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 10. marts 2022

Direktionen

Torben Jensen

Bestyrelsen

Sven Agergaard
Formand

Torben Jensen

Hans Christian Gæmelke

Til kapitalejeren i SAGRO IT og Ejendomme A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for SAGRO IT og Ejendomme A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 regnskabsbrugere 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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

Holstebro, den 10. marts 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Per Lund Nielsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne23293

HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2021	2020	2019	2018	2017
---------------	------	------	------	------	------

Resultat

Bruttofortjeneste	9.288	9.251	8.624	7.887	5.435
Indeks	171	170	159	145	100

Resultat af primær drift	4.545	4.503	3.821	3.441	4.180
--------------------------	-------	-------	-------	-------	-------

Årets resultat	1.247	624	943	254	1.097
----------------	-------	-----	-----	-----	-------

Balance

Samlede aktiver	97.342	98.949	102.201	102.665	88.357
-----------------	--------	--------	---------	---------	--------

Egenkapital	6.800	4.259	3.625	3.435	2.976
-------------	-------	-------	-------	-------	-------

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
--	------	------	------	------	------

Rentabilitet

Egenkapitalens forrentning	23%	16%	27%	8%	52%
----------------------------	-----	-----	-----	----	-----

Soliditet

Soliditetsgrad	7%	4%	4%	3%	3%
----------------	----	----	----	----	----

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
-----------------------------	---

Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
-----------------	---

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter har bestået i udlejning af selskabets 2 kontorejendomme i henholdsvis Herning og Holstebro samt drift af IT servicebureau.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 1.246.822 mod DKK 624.325 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 6.800.069.

I løbet af 1. halvår 2021 er skurene på parkeringspladsen ved ejendommen i Holstebro renoveret – årets største vedligeholdelsessag.

I december 2021 er der afholdt 1 års gennemgang af ejendommen i Holstebro efter sidste års store projekt, med udskiftning af vinduer m.v. Gennemgangen gav ikke anledning til kritiske bemærkninger – tværtimod: Godt arbejde.

Det er besluttet at investere i solcelleanlæg på ejendommene i både Herning (100kW) og Holstebro (50 kW). Anlæggene forventes etableret og i driftssat i 1. kv. 2022.

I den forbindelse har vi fået inspiceret tagene sammen med en byggesagkyndig fra AFRY, hvorefter det er besluttet at lægge et ekstra lag tagpap på taget i Herning.

Vi benyttede lejligheden til at gennemgå den øvrige del af ejendommen i Herning sammen med den byggesagkyndige, med henblik på at sikre god vedligeholdelse af klimaskærmen. Der forventes gennemført en del vedligeholdelsesarbejder i løbet af 2022 bl.a. med rep. eller udskiftning af fuger mellem betonelementer. På sigt må vi forvente også at skulle skifte vinduer i Herning – det er meget store vinduer monteret på 5 små hængsler, og da bundstykker m.v. er lavet i MDF-plade, som suger fugt ved enhver lejlighed, ses en del beskadigede vinduesrammer.

De senere års mange eksempler på hackerangreb på virksomheders IT-systemer har gjort, at der i 2021 har været sat ekstra fokus på IT-sikkerheden. Vi har således haft en ekstern virksomhed til at gennemgå hele vores installation. Gennemgangen forløb tilfredsstillende.

Vi har også overvejet at tegne og fået tilbud på en såkaldt cyper-forsikring i tilfælde af, at det skulle lykkes hackere at trænge ind i vore systemer og tilegne sig kontrollen helt eller delvist. Efter den ovennævnte eksterne gennemgang af vore systemer er en cyper-forsikring dog indtil videre fravalgt.

Samlet set anses årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse

Note		2021 DKK	2020 DKK
	Bruttofortjeneste	9.288.369	9.251.282
1	Personaleomkostninger	-3.225.403	-3.103.166
	Resultat før af- og nedskrivninger	6.062.966	6.148.116
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.517.565	-1.645.123
	Resultat af primær drift	4.545.401	4.502.993
	Finansielle indtægter	14.211	26.945
2	Finansielle omkostninger	-2.705.385	-2.696.771
	Resultat før skat	1.854.227	1.833.167
	Skat af årets resultat	-607.405	-1.208.842
	Årets resultat	1.246.822	624.325
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	1.246.822	624.325
	I alt	1.246.822	624.325

AKTIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	95.216.493	96.531.371
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	602.897	273.648
3	Materielle anlægsaktiver i alt	95.819.390	96.805.019
	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	908.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	908.000
	Anlægsaktiver i alt	95.819.390	97.713.019
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	682	35.995
	Udskudt skatteaktiv	76.343	95.700
	Tilgodehavende selskabsskat	0	93.922
	Andre tilgodehavender	93.804	268.922
	Periodeafgrænsningsposter	1.351.755	741.856
	Tilgodehavender i alt	1.522.584	1.236.395
	Likvide beholdninger	1	1
	Omsætningsaktiver i alt	1.522.585	1.236.396
	Aktiver i alt	97.341.975	98.949.415

PASSIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	6.300.069	3.759.264
	Egenkapital i alt	6.800.069	4.259.264
4	Gæld til realkreditinstitutter	34.943.758	36.708.451
4	Anden gæld	4.953.411	7.262.400
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	39.897.169	43.970.851
4	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.539.744	2.186.629
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	563.369	756.127
	Gæld til tilknyttede virksomheder	42.555.350	42.547.025
	Selskabsskat	34.018	0
	Anden gæld	4.952.256	5.229.519
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	50.644.737	50.719.300
	Gældsforpligtelser i alt	90.541.906	94.690.151
	Passiver i alt	97.341.975	98.949.415

5 Oplysninger om dagsværdi

6 Afledte finansielle instrumenter

7 Eventualforpligtelser

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21			
Saldo pr. 01.01.21	500.000	3.759.264	4.259.264
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	1.293.983	1.293.983
Forslag til resultatdisponering	0	1.246.822	1.246.822
Saldo pr. 31.12.21	500.000	6.300.069	6.800.069

	2021 DKK	2020 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	2.829.786	2.717.768
Pensioner	185.798	181.222
Andre omkostninger til social sikring	15.778	15.652
Andre personaleomkostninger	194.041	188.524
I alt	3.225.403	3.103.166
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	7	7

2. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	1.801.726	1.754.958
Renteomkostninger i øvrigt	780.115	841.396
Øvrige finansielle omkostninger	123.544	100.417
Øvrige finansielle omkostninger i alt	903.659	941.813
I alt	2.705.385	2.696.771

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	105.165.143	1.972.864
Tilgang i året	0	531.935
Kostpris pr. 31.12.21	105.165.143	2.504.799
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-8.633.771	-1.699.216
Afskrivninger i året	-1.314.879	-202.686
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-9.948.650	-1.901.902
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	95.216.493	602.897

4. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Gæld til realkreditinstitutter	1.770.409	27.914.419	36.714.167	38.460.862
Anden gæld	769.335	3.934.388	5.722.746	7.696.618
I alt	2.539.744	31.848.807	42.436.913	46.157.480

5. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Afledte finansielle instrumenter	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.21	-5.722.746	-5.722.746
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	0	0
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	-1.293.983	-1.293.983

Valutaterminskontrakter og renteswaps værdiansættes efter almindeligt anerkendte værdiansættelsesteknikker baseret på relevante observerbare swap-kurver og valutakurser. Der anvendes alene eksternt beregnede dagsværdier baseret på tilbagediskontering af fremtidige pengestrømme.

Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter beregnes ved hjælp af værdiansættelsesmodeller såsom tilbagediskonterede pengestrømsmodeller. De forventede pengestrømme for den enkelte kontrakt baseres på observerbare markedsdata såsom rentekurver og valutakurser.

6. Afledte finansielle instrumenter

Selskabet har indgået en renteswap til sikring af de fremtidige rentebetalinger på et variabelt forrentet realkreditlån. Renteswappen har en hovedstol på DKK 17 mio. og en løbetid på 30 år. Restløbetiden udgør 16 år. Renteswappen er indregnet til dagsværdi, som på balance-dagen udgør t.DKK -5.723. Der er i regnskabsåret indregnet et urealiseret gevinst før skat på t.DKK 1.659, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Renteswappen er indgået med et dansk pengeinstitut som modpart.

7. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejekontrakt på lokaler - forpligtelse i opsigelsesperioden udgør t.DKK 490.

Selskabet har indgået en serviceaftale med en bindingsperiode på 12 måneder. Forpligtelsen udgør t.DKK 1.148.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 36.714 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 95.216.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 603, skønnes t.DKK 0 at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 2.500, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 96.531, som er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 0.

9. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og ejendomsomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder gevinster ved salg af materielle anlægsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, pedelomkostninger, samt andre omkostninger.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger	40	50
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, som selskabet har til hensigt at beholde til udløb, er klassificeret som anlægsaktiver og måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.