

Agro Ex A/S

Ydinggade 39, B

8752 Østbirk

CVR-nr. 41428414

Årsrapport for 2021

68. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 18-07-2022

Søren Næsborg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2021 - 31-12-2021 for Agro Ex 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.

Yding, den 18-07-2022

Direktion

Søren Næsborg
Direktør

Bestyrelse

Søren Næsborg
Medlem

Niels Mikael Hald
Medlem

Peder Næsborg
Medlem

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Agro Ex A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Agro Ex A/S for regnskabsåret 01-01-2021 - 31-12-2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det 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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at der er væsentlig usikkerhed forbundet med indregning og måling af Agro Ex A/S' tilgodehavende hos Northen Uganda Agriculture Centre Limited (NUAC Uganda).

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Horsens, den 18-07-2022

TJEK Revision & Rådgivning

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 36563877

Lene Vinum Andersen
Statsautoriseret revisor
mne27738

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Agro Ex A/S Ydinggade 39, B 8752 Østbirk
Telefon	40271361
E-mail	sn@agroex.dk
CVR-nr.	41428414
Stiftelsesdato	21-12-1953
Regnskabsår	01-01-2021 - 31-12-2021
Bestyrelse	Søren Næsborg, Direktør Niels Mikael Hald Peder Næsborg
Direktion	Søren Næsborg, Direktør
Revisor	TJEK Revision & Rådgivning Godkendt Revisionsaktieselskab Erhvervsbyvej 13 8700 Horsens
CVR-nr.	36563877

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet omfatter handel med landbrugsmaskiner i Danmark og til eksport.

Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold, som har påvirket indregning eller måling.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2021 - 31-12-2021 udviser et resultat på kr. 375.925, og selskabets balance pr. 31-12-2021 udviser en balancesum på kr. 45.090.929, og en egenkapital på kr. 19.700.084.

Usikkerhed ved indregning og måling

Tilgodehavende hos Northern Uganda Agriculture Centre Limited (NUAC Uganda) er indregnet under finansielle anlægsaktiver i posten Andre tilgodehavender med t.kr. 12.596.

Ledelsen har udarbejdet en plan, der viser, at NUAC Uganda kan fortsætte driften. Med henblik på at sikre, at NUAC Uganda kan gennemføre de planlagte aktiviteter, har NUAC Uganda's långivere stillet de kreditfaciliteter til rådighed, som fremgår af planerne.

Det er ledelsens vurdering, at der er tilvejebragt et tilstrækkeligt kapitalberedskab, idet planerne forventes realiseret som forudsat, og NUAC Uganda herved kan fortsætte driften. Årsregnskabet for NUAC Uganda er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

Idet planerne indeholder forudsætninger, der beror på fremtidige usikre faktorer, er det samtidig ledelsens vurdering, at der er væsentlig usikkerhed om, hvorvidt planerne realiseres som forudsat, hvorfor der er væsentlig usikkerhed vedrørende NUAC Uganda's fortsatte drift. Dette medfører, at der er væsentlig usikkerhed ved indregning og måling af Agro Ex A/S' tilgodehavende hos NUAC Uganda, idet der kan opstå et nedskrivningsbehov på tilgodehavendet hos NUAC Uganda.

Selskabets tilgodehavende hos NUAC Uganda har været genstand for nedskrivningstest, da der er indikationer på nedskrivningsbehov. Nedskrivningstesten er udarbejdet både pr. 31. december 2021 samt pr. 31. december 2020 og har ikke givet anledning til nedskrivning af selskabets tilgodehavende.

Nedskrivningstesten pr. 31. december 2020 er baseret på NUAC Uganda's budgetter for 2022 og 2023 samt faktisk realiseret resultat for 2021. Nedskrivningstesten pr. 31. december 2021 er baseret på NUAC Uganda's budgetter for 2022, 2023 og 2024.

Der er i de udarbejdede nedskrivningstests anvendt et afkastkrav på 7,6% samt en forventet inflation i Uganda på 5%. Inflationen i Uganda er i perioden januar - juni 2022 steget fra 2,7% til 6,8%.

Ved et afkastkrav på 7,6% kan inflationen variere i intervallet 3,8% - 7,5% (2020: 3,7% - 7,5%) uden at nedskrivningstesten indikerer behov for nedskrivning af tilgodehavendet.

Ved en inflation på 5% kan afkastkravet variere i intervallet 5,1% - 8,7% (2020: 5,1% - 8,8%) uden at nedskrivningstesten indikerer behov for nedskrivning af tilgodehavendet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Agro Ex A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er ændret på følgende område:

- Selskabet har valgt at skifte opstillingsform i resultatopgørelsen, fra funktionsopdelt til artsopdelt. Skiftet skyldes, at selskabets hovedaktivitet er handel og ikke produktionsvirksomhed.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ændringen har ingen indflydelse på årets resultat eller egenkapital.

Bortset fra ovennævnte områder er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Rettelse af væsentlige fejl vedrørende foregående år

I 2021 er der konstateret væsentlige fejl i selskabets årsrapport på følgende områder:

- Selskabets kapitalandele i den tilknyttede virksomhed NUAC Machinery Limited, Uganda er fejlagtigt ikke blevet indregnet i årsrapporten. Kostprisen på kapitalandelene udgør t.kr. 90.
- Tilgodehavende hos den tilknyttede virksomhed NUAC Machinery Limited er fejlagtigt blevet indregnet under Finansielle anlægsaktiver i posten Andre tilgodehavender (2020: t.kr. 2.937). Tilgodehavendet er korrigeret til indregning under Omsætningsaktiver i posten Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.
- Selskabets investering i Marani JSC er i tidligere år fejlagtigt indregnet under omsætningsaktiver i posten "Andre værdipapirer og kapitalandele (2020: t.kr. 144). Investeringen er korrigeret til indregning under finansielle anlægsaktiver i posten Andre værdipapirer og kapitalandele.
- Udskudt skatteaktiv er pr. 31. december 2020 fejlagtigt opgjort til t.kr. 2.137, Beløbet er korrigeret til t.kr. 1.000, og indregningen er korrigeret til indregning under omsætningsaktiver.
- Dagsværdireserve for sikringstransaktioner er ikke blevet præsenteret særskilt under selskabets egenkapital (2020: t.kr. 162). Reserven er blevet etableret ved overførsel fra Overført resultat.

Selskabets egenkapital primo er forringet med i alt t.kr. 1.047 som følge af rettelse af væsentlige fejl vedrørende tidligere år. I selskabets resultatopgørelse for 2021 er resultat før skat uforandret, medens resultat efter skat er forbedret med t.kr. 1.137 som følge af korrektion af væsentlige fejl vedrørende tidligere år.

Sammenligningstallene for 2020 er korrigeret for rettelse af de væsentlige fejl.

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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

Anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes ved første indregning i balancen til kostpris og måles 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.

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 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.

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

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter varekøb med fradrag af rabatter, omkostninger til underleverandører samt forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%

Der afskrives ikke på grunde

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet, og indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller -omkostninger.

Andre driftsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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

Anvendt regnskabspraksis

virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

Balancen

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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

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.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på portefølje niveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikationer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter bankindeståender.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Dagsværdireserve

I dagsværdireserven indregnes årets ændring i værdiregulering af sikringsinstrumenter.

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. 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 for betalte acontoskatte.

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.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Resultatopgørelse

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste		3.067.197	1.418.812
Personaleomkostninger	3	-677.692	-872.844
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-107.768	-106.275
Andre driftsomkostninger		-1.458.138	0
Driftsresultat		823.599	439.693
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		638.390	342.144
Andre finansielle indtægter		1.200	153.485
Andre finansielle omkostninger		-921.799	-955.289
Resultat før skat		541.390	-19.967
Skat af årets resultat		-165.463	3.000
Årets resultat		375.927	-16.967
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		375.927	-16.967
Resultatdisponering		375.927	-16.967

Balance 31. december 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	4	3.545.833	7.192.833
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	51.036	17.004
Materielle anlægsaktiver		3.596.869	7.209.837
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6, 7	90.000	90.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		143.789	143.789
Andre tilgodehavender	8	12.596.279	11.497.795
Finansielle anlægsaktiver		12.830.068	11.731.584
Anlægsaktiver		16.426.937	18.941.421
Fremstillede varer og handelsvarer		4.137.833	6.652.122
Varebeholdninger		4.137.833	6.652.122
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		976.503	2.107.008
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.353.339	13.762.407
Udskudte skatteaktiver		1.200.000	1.000.000
Andre tilgodehavender		5.960.053	1.050.354
Periodeafgrænsningsposter		26.878	30.834
Tilgodehavender		24.516.772	17.950.602
Likvide beholdninger		9.387	16.570
Omsætningsaktiver		28.663.992	24.619.294
Aktiver		45.090.929	43.560.715

Balance 31. december 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for dagsværdi af sikring		395.616	161.717
Overført resultat		18.804.468	18.428.541
Egenkapital		19.700.084	19.090.258
Gæld til realkreditinstitutter		2.195.724	3.893.831
Anden gæld		2.068.103	1.903.418
Ansvarlig lånekapital		1.500.000	1.500.000
Deposita		71.000	68.000
Langfristede gældsforpligtelser	9	5.834.828	7.365.249
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		1.700.000	209.715
Gæld til banker		9.826.136	10.058.407
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.859.526	2.157.521
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		431.435	0
Anden gæld		2.258.427	1.176.791
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.480.493	3.502.774
Kortfristede gældsforpligtelser		19.556.017	17.105.208
Gældsforpligtelser		25.390.844	24.470.457
Passiver		45.090.929	43.560.715
Eventualforpligtelser	10		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	11		

Egenkapitalopgørelsen

	Virksomheds kapital kr.	Overført resultat kr.	Reserve for dagsværdi af sikring kr.	I alt kr.
Egenkapital 01-01-2021	500.000	19.637.258	0	20.137.258
Akkumuleret virkning ved korrektion af væsentlige fejl		-1.208.717	161.717	-1.047.000
Korrigeret egenkapital 01-01-2021	500.000	18.428.541	161.717	19.090.258
Nettoregulering af sikringsinstrumenter			233.899	233.899
Årets resultat		375.927		375.927
Egenkapital 31-12-2021	500.000	18.804.468	395.616	19.700.084

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Tilgodehavende hos Northern Uganda Agriculture Centre Limited (NUAC Uganda) er indregnet under finansielle anlægsaktiver i posten Andre tilgodehavender med t.kr. 12.596.

Ledelsen har udarbejdet en plan, der viser, at NUAC Uganda kan fortsætte driften. Med henblik på at sikre, at NUAC Uganda kan gennemføre de planlagte aktiviteter, har NUAC Uganda's långivere stillet de kreditfaciliteter til rådighed, som fremgår af planerne.

Det er ledelsens vurdering, at der er tilvejebragt et tilstrækkeligt kapitalberedskab, idet planerne forventes realiseret som forudsat, og NUAC Uganda herved kan fortsætte driften. Årsregnskabet for NUAC Uganda er derfor aflagt med fortsat drift for øje.

Idet planerne indeholder forudsætninger, der beror på fremtidige usikre faktorer, er det samtidig ledelsens vurdering, at der er væsentlig usikkerhed om, hvorvidt planerne realiseres som forudsat, hvorfor der er væsentlig usikkerhed vedrørende NUAC Uganda's fortsatte drift. Dette medfører, at der er væsentlig usikkerhed ved indregning og måling af Agro Ex A/S' tilgodehavende hos NUAC Uganda, idet der kan opstå et nedskrivningsbehov på tilgodehavendet hos NUAC Uganda. Der henvises endvidere til omtalen i note 8, som beskriver de af ledelsen foretagne nedskrivningstests samt deres følsomhed for indikation af et nedskrivningsbehov.

	2021 kr.	2020 kr.
2. Særlige poster		
Avance ved salg af ejendom	1.247.000	0
I alt	1.247.000	0

Avance ved salg af ejendom er indregnet i resultatopgørelsen under Andre driftsindtægter.

3. Personaleomkostninger

Lønninger	604.967	805.797
Pensioner	55.894	47.701
Andre omkostninger til social sikring	16.831	19.346
	677.692	872.844
Gennemsnitligt antal beskæftigede	4	2

Noter

	2021 kr.	2020 kr.		
4. Grunde og bygninger				
Kostpris primo	7.500.000	7.500.000		
Afgang i årets løb	-3.750.000	0		
Kostpris ultimo	3.750.000	7.500.000		
Af- og nedskrivninger primo	-307.167	-210.167		
Årets afskrivninger	-97.000	-97.000		
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	200.000	0		
Af- og nedskrivninger ultimo	-204.167	-307.167		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.545.833	7.192.833		
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	46.375	46.375		
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	44.800	0		
Kostpris ultimo	91.175	46.375		
Af- og nedskrivninger primo	-29.371	-20.096		
Årets afskrivninger	-10.768	-9.275		
Af- og nedskrivninger ultimo	-40.139	-29.371		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	51.036	17.004		
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo	90.000	90.000		
Kostpris ultimo	90.000	90.000		
Regnskabsmæssig værdi ultimo	90.000	90.000		
7. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
<i>Tilknyttede virksomheder</i>				
Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
NUAC Machinery Limited	Alingiri Village, Uganda	99,00	199.001	106.251
			199.001	106.251

Noter

8. Andre tilgodehavender

Selskabets tilgodehavende hos Northern Uganda Agriculture Centre Limited (NUAC Uganda) har været genstand for nedskrivningstest, da der er indikationer på nedskrivningsbehov. Nedskrivningstesten er udarbejdet både pr. 31. december 2021 samt pr. 31. december 2020 og har ikke givet anledning til nedskrivning af selskabets tilgodehavende.

Nedskrivningstesten pr. 31. december 2020 er baseret på NUAC Uganda's budgetter for 2022 og 2023 samt faktisk realiseret resultat for 2021. Nedskrivningstesten pr. 31. december 2021 er baseret på NUAC Uganda's budgetter for 2022, 2023 og 2024.

Der er i de udarbejdede nedskrivningstests anvendt et afkastkrav på 7,6% samt en forventet inflation i Uganda på 5%. Inflationen i Uganda er i perioden januar - juni 2022 steget fra 2,7% til 6,8%.

Ved et afkastkrav på 7,6% kan inflationen variere i intervallet 3,8% - 7,5% (2020: 3,7% - 7,5%) uden at nedskrivningstesten indikerer behov for nedskrivning af tilgodehavendet.

Ved en inflation på 5% kan afkastkravet variere i intervallet 5,1% - 8,7% (2020: 5,1% - 8,8%) uden at nedskrivningstesten indikerer behov for nedskrivning af tilgodehavendet.

9. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år kr.	Forfald indenfor 1 år kr.	Forfald efter 5 år kr.
Gæld til realkreditinstitutter	2.195.724	1.700.000	1.785.000
Anden gæld	2.068.103	0	1.503.324
Ansvarlig lånekapital	1.500.000	0	1.500.000
Deposita	71.000	0	71.000
	5.834.827	1.700.000	4.859.324

10. Eventualforpligtelser

Ulimeret selskyldnerkaution for NUAC Danmark ApS¹ mellemværende med pengeinstitut.

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 S. Næsborg ApS, der er administrationselskab i sambeskatningen.

Koncernens danske selskaber hæfter envidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

11. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Prioritetsgæld er sikret ved pant i selskabets ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld på i alt t.kr. 9.826 og anden langfristet gæld, i alt t.kr. 565, er deponeret ejerpantebreve nom. t.kr. 4.054 i ejendomme. Herudover er der endvidere afgivet virksomhedspant i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Virksomhedspantet er maksimeret til t.kr. 37.000 og er stillet til sikkerhed for bankgæld samt en tredje part.

Noter

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør t.kr. 3.546, og den regnskabsmæssige værdi af pantsat driftsmateriel m.v. udgør t.kr. 51.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte varebeholdninger udgørt t.kr. 4.138, og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte tilgodehavender udgør t.kr. 6.551.