



Seges Innovation Fonden

Agro Food Park 15
8200 Aarhus N
CVR-nr. 42894850

Årsrapport 19.11.2021 - 31.12.2022

Godkendt på fondens årsmøde, den 02.05.2023

Maria Kofod Larsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021/22	14
Koncernens balance pr. 31.12.2022	15
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021/22	17
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021/22	18
Koncernens noter	19
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021/22	24
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	25
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021/22	27
Modervirksomhedens noter	28
Anvendt regnskabspraksis	29

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Seges Innovation Fonden

Agro Food Park 15

8200 Aarhus N

CVR-nr.: 42894850

Stiftelsesdato: 19.11.2021

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 19.11.2021 - 31.12.2022

Redegørelser på virksomhedens hjemmeside

Redegørelse for samfundsansvar: <https://www.seges.dk/da-dk/om-seges/organisation>

Redegørelse for underrepræsenteret køn: <https://www.seges.dk/da-dk/om-seges/diversitet-og-ligestilling>

Redegørelse for politik for dataetik <https://www.seges.dk/da-dk/om-seges/organisation>

Redegørelse for fondsledelse: <https://www.seges.dk/da-dk/om-seges/organisation>

Bestyrelse

Lars Jørn Hvidtfeldt Nielsen, formand

Henning Otte Hansen

Maria Kofod Larsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 19.11.2021 - 31.12.2022 for Seges Innovation Fonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 19.11.2021 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 02.05.2023

Bestyrelse

Lars Jørn Hvidtfeldt Nielsen
formand

Henning Otte Hansen

Maria Kofod Larsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Seges Innovation Fonden

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Seges Innovation Fonden for regnskabsåret 19.11.2021 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. 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 koncernens pengestrømme for regnskabsåret 19.11.2021 - 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 og 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 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 revisionen af 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. Fejlinformation 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 brugerne 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.
- 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 koncernregnskabet og 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 noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og 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 herudover 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 02.05.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jakob Boutrup Ditlevsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27725

Tommy Schormand Johansen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44080

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021/22 t.kr.
Hovedtal	
Nettoomsætning	658.396
Bruttoresultat	354.136
Driftsresultat	9.810
Resultat af finansielle poster	(1.389)
Årets resultat	8.309
Årets resultat ekskl. minoriteter	82
Balancesum	283.278
Investeringer i materielle aktiver	12.201
Egenkapital	64.506
Egenkapital ekskl. minoriteter	4.946
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(6.009)
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(42.022)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	54.274
Nøgletal	
Bruttoavance (%)	53,79
Nettomargin (%)	1,26
Egenkapitalforrentning (%)	25,76
Soliditetsgrad (%)	1,75
Soliditetsgrad inkl. minoritetsandel (%)	22,77

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Soliditetsgrad inkl. minoritetsandel (%):

Egenkapital inkl. minoriteter * 100

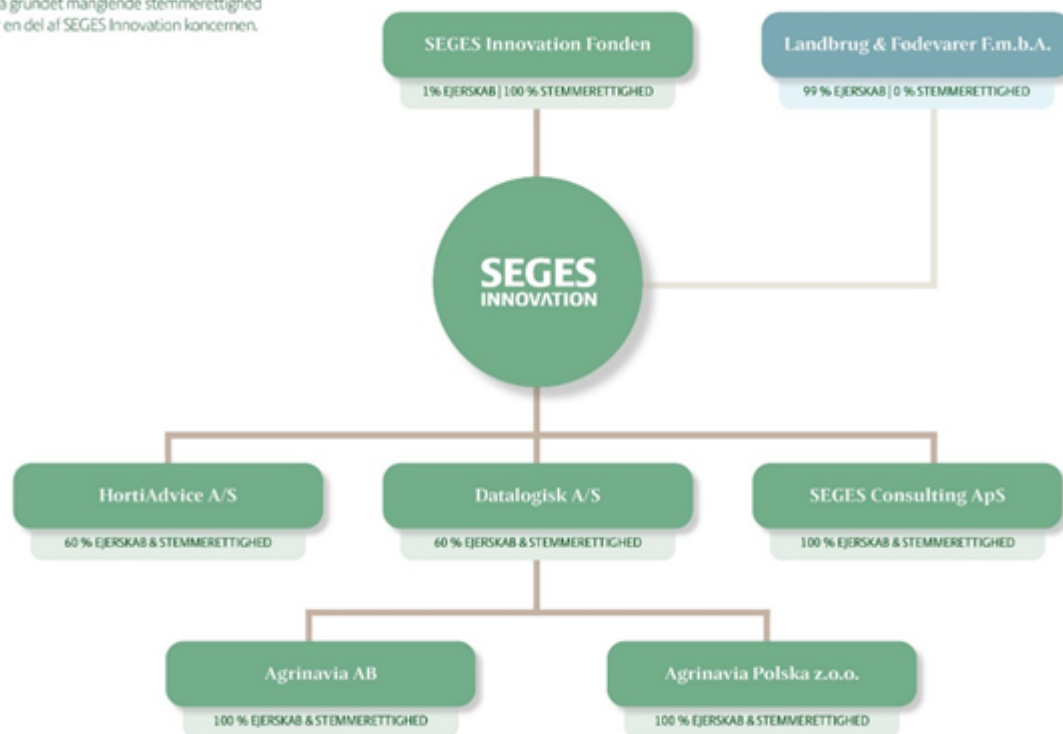
Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

SEGES Innovation Fonden blev stiftet 19. november 2021, hvorefter SEGES Innovation koncernen etableres 15. december 2021, som følge af stiftelse af SEGES Innovation P/S. Landbrug & Fødevarer udskiller per 1. januar 2022 SEGES-aktiviteterne til SEGES Innovation P/S. SEGES Innovation koncernen omfatter 7 selskaber: SEGES Innovation P/S, som har tre datterselskaber: Datalogisk A/S, som har yderligere 2 datterselskaber, Agrinavia AB og Agrinavia Polska z.o.o., HortiAdvice A/S og SEGES Consulting ApS

Koncerndiagram

De grønne er en del af samme koncern, imens den blå grundet manglende stemmerettighed ikke er en del af SEGES Innovation koncernen.



Fondens bestyrelse er den øverste myndighed og består af 3 medlemmer, hvoraf 2 er uafhængige ift. til stifteren og 1 medlem er valgt af stifteren.

Fonden har til formål at deltage som komplementar og fungerer som fagråd for SEGES Innovation P/S, dvs. fører tilsyn med, at selskabet efterlever det Quality Management System, der sikrer, at selskabets forsknings- og udviklingsaktiviteter overholder det danske kodeks for integritet i forskning og standarder for god forskningspraksis samt at ansættelsesretlige forhold disponeres i overensstemmelse med princippet om uafhængighed. Erklæring herom indgår som en del af ledelsesberetningen i denne årsrapport.

Hovedaktiviteter

SEGES Innovation-koncernen omfatter 529 medarbejdere.

SEGES Innovation P/S har 484 medarbejdere fordelt på hovedsædet i Agro Food Park i Aarhus samt Axelborg i København og forsøgsstationen Grønhøj i Karup J. SEGES Innovation er en privat, uafhængig, almentnyttig, non-profit forsknings- og videnformidlingsorganisation. Selskabets formål er at udføre forsknings- og innovationsopgaver indenfor landbrugs- og fødevarerfaglige emner som f.eks. planteproduktion,

husdyrproduktion, miljø, klima og bioøkonomi/bioenergi, cirkularitet, biodiversitet, økonomi, ledelse og afsætning. Som almennyttigt selskab skal selskabet være uafhængig af særinteresser og samarbejde bredt med danske og udenlandske forsknings- og videninstitutioner samt formidle selskabets forsknings- og udviklingsresultater til landmænd og en bred kreds af virksomheder og andre interessenter. Virksomheden skal opfylde kravene for modtagelse af lovlig statsstøtte til forsknings- og udviklingsprojekter og derfor fungere uafhængigt af andre interesser og leve op til ansvarlig forskningspraksis og have procedurer, der sikrer mod interessekonflikter.

Datalogisk A/S, der udvikler driftsledelsesprogrammer til planteavlere, beskæftiger 11 medarbejdere og som har yderligere 2 datterselskaber, Agrinavia AB i Sverige og Agrinavia Polska z.o.o. i Polen.

HortiAdvice A/S har til huse i Odense og omfatter 34 medarbejdere, som rådgiver indenfor gartneri-, frugtavl, grønsags- og planteskoleproduktion.

SEGES Consulting ApS har været uden driftsaktivitet i 2022.

Forretningsområderne i SEGES Innovation er opdelt i 2 hovedområder; Innovationsaktiviteter og kommercielle aktiviteter.

Innovation og ny viden frembringes i forskellige typer af projekter, hvor vi genererer viden om bæredygtig landbrugs- og fødevarerproduktion, f.eks. klima, dyrevelfærd, biodiversitet, bioøkonomi, kvælstof, økonomi, ledelse og strategi samt projekter, der sigter mod at styrke landmandens konkurrenceevne gennem tekniske forbedringer og effektiviseringer i produktionsprocesserne i marken og i stalden. Finansieringen af innovationsaktiviteter stammer fra landbrugets fonde, statslige eller EU-midler eller donationer fra private fonde og sktører samt kommercielle aktiviteter i SEGES Innovation.

Formidling af resultater og viden fra projekterne er helt central og for projekter finansieret af landbrugets fonde eller andre offentlige midler, er offentliggørelse endvidere ofte et krav. Formidlingen sker via digitale medier, faglige kongresser og seminarer, kurser og LandbrugsInfo, som er landbrugets digitale vidensbank, anvendt af landmænd, ansatte i de landmandsejede rådgivningsvirksomheder samt en række andre aktører med interesse for viden om landbrugsfaglige forhold.

SEGES Innovations kommercielle aktiviteter er en forudsætning for at sikre en robust virksomhed. SEGES Software produkterne bygger på den nyeste faglige viden, er designet til praktisk anvendelse på bedriften, hos rådgiverne og i virksomhederne og udgør den største del af den kommercielle forretning. Endvidere omfatter de kommercielle aktiviteter afprøvninger, tests, specialrådgivning, events og kurser.

SEGES Innovations kunder omfatter især landmænd, de landmandsejede rådgivningsvirksomheder (DLBR) samt andre virksomheder og myndigheder indenfor landbrugs- og fødevarerproduktion. Prissætningen for SEGES Innovations kommercielle ydelser er markedsbaseret.

I 2022 blev en stor mængde tid og energi i sagens natur kanaliseret i etableringen af SEGES Innovation P/S, indgåelse af aftaler, overførsel af medarbejdere og organisering af disse i den nye struktur samt etablering af egne økonomi og HR-funktioner, Samarbejdsudvalg, whistleblowerordning, visuel identitet, intranet mv.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

SEGES Innovation koncernens overskud skal anvendes indenfor formålet om at udføre forsknings- og

innovationsopgaver opgaver indenfor landbrugs- og fødevarerfaglige emner. Koncernen konsoliderer sig med overskud fra kommercielle aktiviteter, til opbyggelse af egenkapital, soliditet og robusthed til at kunne udvikle og formidle koncernens forsknings- og udviklingsresultater til landmænd, gartnere og en bred kreds af virksomheder samt andre interessenter, i tråd med koncernens formål.

SEGES Innovation koncernens omsætning udgør i 2022 DKK 658,4 mio.

Samlet udgør investeringer i 2022 DKK 42 mio.

SEGES Innovation koncernen har en soliditet, inklusiv minoritetsandelen af egenkapitalen, på 22,77%. Soliditeten skal være med til at sikre handlefrihed både på kort og lang sigt herunder at deltage i innovationsprojekter og gennemfører de planlagte tiltag.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Risikostyringen i SEGES Innovation har fokus på at danne et overblik over de udefra og indefra kommende faktorer, som kan få betydelig indvirkning på forretningen, den finansielle situation og det driftsmæssige resultat.

Makroøkonomi og strukturudvikling var 2022 præget af høj inflation og deraf følgende prisstigninger

Koncernen deltager i en stor mængde forsknings- og udviklingsaktiviteter. Disse er i vid udstrækning finansieret bagudrettet via offentlige fonde og private enheder. Det stiller krav til en effektiv likviditetsstyring og -optimering på tværs af selskaberne i koncernen.

SEGES Innovation drifter en lang række it-programmer og it-sikkerhed er af afgørende betydning for at forhindre nedbrud eller fejl. I efteråret 2022 blev der gennemført en "white hat hacking"-øvelse og på baggrund heraf udarbejdes beredskabsplaner med fokus på proaktiv forebyggelse af fejl, hurtig fejlretning og relevante informationer til kunderne for at minimere negativ indvirkning.

Finansiering af innovationsprojekterne er afhængig af offentlige og private tilskudsordninger og rammevilkårene for disse er således afgørende for gennemførelse af innovationsprojekterne.

En række nødvendige specialiststillinger er vanskelige at besætte og kræver kontinuerligt fokus på Employer Branding samt fastholdelsestiltag.

Forventet udvikling

Der forventes for det kommende regnskabsår et resultat på niveau med 2022 i størrelsesordenen DKK 8,0-10,0 mio.

Videnressourcer

SEGES Innovation koncernens medarbejdere omfattede i 2022:

Stillinger / områder	Hovedtotal
Administrativt personale	39
Teknisk personale	41
Konsulenter	383
Elever	2
Studenter	10
Ledere	54
Total	529

Hovedparten af medarbejderne beskæftiger sig med videnudvikling indenfor koncernens formål. Det er således afgørende, at koncernens fortsat kan tiltrække og fastholde videnmedarbejdere indenfor især de agrofaglige, digitale og kommunikative områder, da videnressourcerne er afgørende for den fremtidige indtjening. Med dette for øje arbejdes der med en række Employer Branding tiltag, ligesom, der er stort fokus på medarbejderengagement.

Miljømæssige forhold

Der henvises til redegørelsen for samfundsansvar.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

SEGES Innovation koncernen har deltaget i 224 projekter i 2022, heraf 163 projekter med ophør 31. december 2022. Disse projekter indgår i forretningsområdet Innovationsaktiviteter.

Redegørelse for fondsledelse

I henhold til §60 i Lov om erhvervsdrivende fonde skal fondens bestyrelse tage stilling til komiteen for god fondsledelses anbefalinger efter følg eller forklar princippet. Fondens bestyrelse har gennemgået og taget stilling til hver enkelt anbefaling. Den lovpligtige redegørelse for god fondsledelse fremgår af Fondens hjemmeside <https://www.seges.dk/da-dk/om-seges/organisation>

Redegørelse for samfundsansvar

Der er udarbejdet en redegørelse for samfundsansvar, som indeholder redegørelsen for dataetik og udgør et vigtigt element i årsrapporten. Redegørelsen er tilgængelig på [seg.es.dk](https://www.seges.dk/da-dk/om-seges/organisation) (link). <https://www.seges.dk/da-dk/om-seges/organisation> Der er endvidere udarbejdet en handleplan for ligestilling, som kan tilgås på [seg.es.dk](https://www.seges.dk/da-dk/om-seges/diversitet-og-ligestilling) (Diversitet og ligestilling ([seg.es.dk](https://www.seges.dk/da-dk/om-seges/diversitet-og-ligestilling))) <https://www.seges.dk/da-dk/om-seges/diversitet-og-ligestilling>).

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Der er udarbejdet en handleplan for ligestilling, som kan tilgås på [seg.es.dk](https://www.seges.dk/da-dk/om-seges/diversitet-og-ligestilling) (Diversitet og ligestilling ([seg.es.dk](https://www.seges.dk/da-dk/om-seges/diversitet-og-ligestilling))) <https://www.seges.dk/da-dk/om-seges/diversitet-og-ligestilling>).

Redegørelse for politik for dataetik

Der henvises til redegørelsen for samfundsansvar der ligeledes indeholder en redegørelse for dataetik.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet yderligere omstændigheder, som har forringet koncernens økonomiske stilling.

Koncernens resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.
Nettoomsætning	2	658.395.825
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver		7.741.570
Andre eksterne omkostninger	3	(312.001.805)
Bruttoresultat		354.135.590
Personaleomkostninger	4	(337.154.359)
Af- og nedskrivninger	5	(7.170.863)
Driftsresultat		9.810.368
Andre finansielle indtægter		60.247
Andre finansielle omkostninger		(1.449.273)
Resultat før skat		8.421.342
Skat af årets resultat	6	(112.293)
Årets resultat	7	8.309.049

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		9.452.622
Goodwill		5.330.871
Udviklingsprojekter under udførelse	9	13.277.957
Immaterielle aktiver	8	28.061.450
Grunde og bygninger		1.579.515
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.334.711
Materielle aktiver	10	8.914.226
Andre værdipapirer og kapitalandele		30.000
Udskudt skat	12	42.000
Finansielle aktiver	11	72.000
Anlægsaktiver		37.047.676
Fremstillede varer og handelsvarer		1.835.333
Varebeholdninger		1.835.333
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		106.814.587
Andre tilgodehavender		119.547.647
Tilgodehavende skat		261.719
Periodeafgrænsningsposter	13	11.527.538
Tilgodehavender		238.151.491
Likvide beholdninger		6.243.051
Omsætningsaktiver		246.229.875
Aktiver		283.277.551

Passiver

	Note	2021/22 kr.
Virksomhedskapital	14	5.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		199.015
Overført overskud eller underskud		(253.164)
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		4.945.851
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		59.559.674
Egenkapital		64.505.525
Udskudt skat	12	522.000
Andre hensatte forpligtelser	15	1.058.329
Hensatte forpligtelser		1.580.329
Gæld til realkreditinstitutter		994.412
Feriepengeforpligtelser		21.102.048
Langfristede gældsforpligtelser	16	22.096.460
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	16	404.980
Bankgæld		40.646.400
Modtagne forudbetalinger fra kunder		12.929.261
Leverandører af varer og tjenesteydelser		90.589.139
Skyldig skat		27.139
Anden gæld		46.929.149
Periodeafgrænsningsposter	17	3.569.169
Kortfristede gældsforpligtelser		195.095.237
Gældsforpligtelser		217.191.697
Passiver		283.277.551
Begivenheder efter balancedagen	1	
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	19	
Eventualforpligtelser	20	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	21	
Transaktioner med nærtstående parter	22	
Dattervirksomheder	23	

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Indskudt ved stiftelse	5.000.000	0	0	5.000.000	0
Effekt af virksomhedskøb o.l.	0	0	0	0	51.332.242
Valutakursreguleringer	0	0	(135.766)	(135.766)	0
Overført til reserver	0	199.015	(199.015)	0	0
Årets resultat	0	0	81.617	81.617	8.227.432
Egenkapital ultimo	5.000.000	199.015	(253.164)	4.945.851	59.559.674
					I alt kr.
Indskudt ved stiftelse					5.000.000
Effekt af virksomhedskøb o.l.					51.332.242
Valutakursreguleringer					(135.766)
Overført til reserver					0
Årets resultat					8.309.049
Egenkapital ultimo					64.505.525

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.
Driftsresultat		9.810.368
Af- og nedskrivninger		7.170.863
Andre hensatte forpligtelser		1.058.329
Ændringer i arbejdskapital	18	(22.659.626)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(4.620.066)
Modtagne finansielle indtægter		60.247
Betalte finansielle omkostninger		(1.449.273)
Pengestrømme vedrørende drift		(6.009.092)
Køb mv. af immaterielle aktiver		(26.022.166)
Køb mv. af materielle aktiver		(12.200.279)
Køb af virksomheder		(3.769.102)
Andre pengestrømme vedrørende investeringer		(30.000)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(42.021.547)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(48.030.639)
Optagelse af lån		11.134
Afdrag på lån mv.		(737.444)
Kontant kapitalforhøjelse		55.000.000
Pengestrømme vedrørende finansiering		54.273.690
Ændring i likvider		6.243.051
Likvider ultimo		6.243.051
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger		6.243.051
Likvider ultimo		6.243.051

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig påvirkning på regnskabet.

2 Nettoomsætning

	2021/22
	kr.
Danmark	636.669.478
EU	20.104.663
Øvrige	1.621.684
Geografiske markeder i alt	658.395.825
Projektmidler og tilskud	249.806.582
Kommercielle aktiviteter	408.589.243
Aktiviteter i alt	658.395.825

3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

	2021/22
	kr.
Lovpligtig revision	726.500
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	1.555.304
Andre ydelser	1.361.753
	3.643.557

4 Personaleomkostninger

	2021/22
	kr.
Gager og lønninger	296.176.018
Pensioner	31.959.614
Andre omkostninger til social sikring	9.018.727
	337.154.359

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	529
---	------------

	Ledelses-
	vederlag
	2021/22
	kr.
Samlet for ledelseskategorier	4.418.170
	4.418.170

Særlige incitamentsprogrammer

Der er ingen særlige incitamentsprogrammer.

5 Af- og nedskrivninger

	2021/22
	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	3.883.907
Afskrivninger på materielle aktiver	3.286.956
	7.170.863

Afskrivning på immaterielle aktiver inkluderer afskrivning for 592.319 kr. vedrørende koncerngoodwill.

6 Skat af årets resultat

	2021/22
	kr.
Aktuel skat	16.293
Ændring af udskudt skat	96.000
	112.293

7 Forslag til resultatdisponering

	2021/22
	kr.
Overført resultat	81.617
Minoritetsinteressers andel af resultatet	8.227.432
	8.309.049

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Tilgange	12.744.210	5.923.190	13.277.957
Kostpris ultimo	12.744.210	5.923.190	13.277.957
Årets afskrivninger	(3.291.588)	(592.319)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.291.588)	(592.319)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.452.622	5.330.871	13.277.957

9 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter indregnes ud fra en vurdering af fremtidige indtjeningsmuligheder. Projekterne vurderes løbende for at sikre, at den fremtidige indtjening modsvarer den aktiverede værdi. Der udføres en årlig nedskrivningstest.

10 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Tilgange	1.622.302	10.578.880
Kostpris ultimo	1.622.302	10.578.880
Årets afskrivninger	(42.787)	(3.244.169)
Af- og nedskrivninger ultimo	(42.787)	(3.244.169)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.579.515	7.334.711

11 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Udskudt skat kr.
Tilgange	30.000	42.000
Kostpris ultimo	30.000	42.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	30.000	42.000

12 Udskudt skat

	2021/22 kr.
Immaterielle aktiver	(535.000)
Materielle aktiver	10.000
Tilgodehavender	4.000
Forpligtelser	1.000
Fremførbare skattemæssige underskud	40.000
Udskudt skat i alt	(480.000)

Bevægelser i året	2021/22 kr.
Tilgang ved virksomhedskøb	(576.000)
Indregnet i resultatopgørelse	96.000
Ultimo	(480.000)

Udskudt skat er indregnet således i balancen	2021/22 kr.
Udskudte skatteaktiver	42.000
Udskudte skatteforpligtelser	(522.000)
	(480.000)

Udskudte skatteaktiver

Indregning og måling af udskudte skatteaktiver er baseret på en vurdering af koncernens mulighed for at realisere disse indenfor 5 år.

13 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris

14 Virksomhedskapital

	Bogført pariværdi kr.
SEGES Innovation Fonden	5.000.000
	5.000.000

15 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører hensættelser til tabsgivende projekter samt verserende sager hvor der er usikkerhed vedrørende beløb og/eller tidshorizont for betaling.

16 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021/22 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021/22 kr.	Restgæld efter 5 år 2021/22 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	149.188	994.412	642.800
Feriepengeforpligtelser	255.792	21.102.048	17.969.840
	404.980	22.096.460	18.612.640

17 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris

18 Ændring i arbejdskapital

	2021/22 kr.
Ændring i varebeholdninger	(1.835.333)
Ændring i tilgodehavender	(231.754.784)
Ændring i leverandørgæld mv.	210.930.491
	(22.659.626)

19 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021/22
	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	9.498.318

Lejeforpligtelserne vedrører leje af lokaler og vedrører perioder mellem 6 og 12 mdr. fra balancedagen.

20 Eventualforpligtelser

	2021/22
	kr.
Andre eventualforpligtelser	26.621.260
Eventualforpligtelser i alt	26.621.260

Eventualforpligtelserne vedr. forpligtelser i henhold til service og leverandørkontrakter med uopsigelighed mellem 3 og 12 mdr. fra balancedagen.

Som følge af at koncernen årligt modtager og administrerer væsentlige projektmidler, vil der være risiko for, at tilskudsgiver - af faglige eller andre årsager - ikke finder betingelserne for udbetaling for helt eller delvist opfyldt. Såfremt dette er tilfældet, er der risiko for, at tilskuddet skal betales helt eller delvist tilbage.

Datterselskaber i koncernen indgår i en dansk sambeskatning med L&F Primærsidens Komplementarselskab ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme.

22 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

23 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
SEGES Innovation P/S	Aarhus	P/S	100,00	58.332.778	8.332.778
HortiAdvice A/S	Odense	A/S	60,00	4.525.563	(55.040)
Datalogisk A/S	Guldborgsund	A/S	60,00	299.183	321.108
Agrinavia AB	Hörby	AB	60,00	476.346	77.622
Agrinavia Polska z.o.o	Osielsko	Z.o.o	60,00	17.739	58.164
SEGES Consulting ApS	Aarhus	ApS	100,00	3.962	(38.460)

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.
Nettoomsætning		266.349
Andre driftsindtægter		796
Andre eksterne omkostninger		(392.087)
Bruttoresultat		(124.942)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		83.328
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		22.137
Andre finansielle omkostninger		(34.673)
Årets resultat	2	(54.150)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		583.328
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.022.137
Finansielle aktiver	3	4.605.465
Anlægsaktiver		4.605.465
Periodeafgrænsningsposter	4	15.849
Tilgodehavender		15.849
Likvide beholdninger		455.817
Omsætningsaktiver		471.666
Aktiver		5.077.131

Passiver

	Note	2021/22 kr.
Virksomhedskapital		5.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		83.328
Overført overskud eller underskud		(137.478)
Egenkapital		4.945.850
Leverandører af varer og tjenesteydelser		68.281
Anden gæld		63.000
Kortfristede gældsforpligtelser		131.281
Gældsforpligtelser		131.281
Passiver		5.077.131
Begivenheder efter balancedagen	1	
Personaleforhold	5	
Transaktioner med nærtstående parter	6	

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	5.000.000	0	0	5.000.000
Overført til reserver	0	83.328	(83.328)	0
Årets resultat	0	0	(54.150)	(54.150)
Egenkapital ultimo	5.000.000	83.328	(137.478)	4.945.850

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der har væsentlig påvirkning på regnskabet.

2 Forslag til resultatdisponering

	2021/22
	kr.
Overført resultat	(54.150)
	(54.150)

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	500.000
Kostpris ultimo	500.000
Andel af årets resultat	83.328
Opskrivninger ultimo	83.328
Regnskabsmæssig værdi ultimo	583.328

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

4 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger.

5 Personaleforhold

Fonden har ingen ansatte. Bestyrelsen har modtaget vederlag.

	Ledelses- vederlag 2021/22 kr.
Bestyrelse	260.000
	260.000

6 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor).

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de

betingelser, der er knyttet til tilskuddet, vil blive opfyldt. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Tilskud, der er ydet til anskaffelse af aktiver, indregnes som en periodeafgrænsningspost i balancen og indtægtsføres lineært over aktivets brugstid.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den

del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 10 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, 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 det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3-5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealiseringsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiden er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 10 år. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller

nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder for fremmed regning samt øvrige omkostninger der er usikre med hensyn til tid og størrelse.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende

arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.