
Norgren A/S

Vesterlundvej 18, 2730 Herlev

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 63 56 96 15

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/4 2021

Johnny Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	7
Balance 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter til årsregnskabet	11

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Norgren A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 27. april 2021

Direktion

Lone Bidstrup Tikkanen
adm. direktør

Bestyrelse

Johnny Andersen
formand

Lone Bidstrup Tikkanen

Mogens Stig Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Norgren A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Norgren A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

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 brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 27. april 2021

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Martin Alsbæk
statsautoriseret revisor
mne28627

Selskabsoplysninger

Selskabet

Norgren A/S
Vesterlundvej 18
2730 Herlev

CVR-nr.: 63 56 96 15
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Herlev

Bestyrelse

Johnny Andersen, formand
Lone Bidstrup Tikkanen
Mogens Stig Rasmussen

Direktion

Lone Bidstrup Tikkanen

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 36
2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af markedsføring, rådgivning og salg af IMI Precision Engineering gruppens Norgren produkter, herunder pneumatiske- og elektriske komponenter, styringer samt systemløsninger i Norden.

Selskabet opererer som eneforhandler i de nordiske lande med 100% ejede datterselskaber i Sverige, Norge og Finland.

Udvikling i året

Selskabets udvikling har i regnskabsåret været påvirket af COVID-19. Grundet den globale pandemi, er der set en tilbagegang i salget, da flere af selskabets kunder har haft deres faciliteter / produktion lukket i perioder af året. Der er dog set en positiv trend i andet halvår, som forventes at forsætte ind i 2021.

Norgren A/S er en del af en større koncern, som er børsnoteret i UK. I koncernen, er sikkerhed højt prioriteret og omfattende sundheds- og sikkerhedstiltag i forhold til både medarbejdere, kunder og leverandører er implementeret. I forbindelse med COVID-19 følger Norgren A/S de offentlige myndigheders råd og anvisninger.

Selskabet har i begrænset omfang gjort brug af regeringens hjælpepakker i forhold til lønkomensation, da der i en kortere periode i starten af 2. kvartal var markant nedgang i aktiviteterne. Dette har dog været i mindre omfang, og der har på intet tidspunkt været behov for at lukke helt ned for alle aktiviteter.

Norgren A/S opererer under en fastlagt koncerndistributionsaftale. Som en del af koncernens strategi har det medført at enkelte kunder fremover bliver serviceret fra andre selskaber indenfor koncernen, samt at 1 medarbejder er internt flyttet. Norgren A/S vil fremadrettet i henhold til distributionsaftalen modtage provision af salg til kunderne, som er baseret i Danmark. Det forventes derfor ikke, at overskudsgraden bliver negativt påvirket heraf.

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på DKK 5.733.015 og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på DKK 10.235.940.

Selskabets resultat anses for tilfredsstillende den globale pandemi taget i betragtning.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Bruttofortjeneste		30.441.544	34.922.680
Personaleomkostninger	1	-26.660.420	-29.799.805
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2	-1.104.010	-879.932
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver		0	-13.400
Resultat før finansielle poster	3	2.677.114	4.229.543
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		3.921.239	3.319.670
Finansielle indtægter		0	23
Finansielle omkostninger	4	-338.991	-330.411
Resultat før skat		6.259.362	7.218.825
Skat af årets resultat	5	-526.347	-1.090.723
Årets resultat		5.733.015	6.128.102

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.600.000	5.850.000
Overført resultat	133.015	278.102
	5.733.015	6.128.102

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Grunde og bygninger		9.785.083	10.572.039
Produktionsanlæg og maskiner		0	4.447
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		994.749	458.706
Materielle anlægsaktiver	6	10.779.832	11.035.192
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	6.367.785	6.162.840
Finansielle anlægsaktiver		6.367.785	6.162.840
Anlægsaktiver		17.147.617	17.198.032
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.905.266	11.478.559
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.442.084	933.624
Andre tilgodehavender		31.447	80.823
Selskabsskat		22.652	0
Periodeafgrænsningsposter		0	48.217
Tilgodehavender		10.401.449	12.541.223
Likvide beholdninger		2.338.049	1.815.117
Omsætningsaktiver		12.739.498	14.356.340
Aktiver		29.887.115	31.554.372

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		4.001.000	4.001.000
Overført resultat		634.940	648.126
Foreslået udbytte for regnskabsåret		5.600.000	5.850.000
Egenkapital		10.235.940	10.499.126
Hensættelse til udskudt skat		681.764	816.290
Andre hensættelser		20.826	146.168
Hensatte forpligtelser		702.590	962.458
Anden gæld		0	855.140
Langfristede gældsforpligtelser		0	855.140
Kreditinstitutter		6.815.803	8.985.458
Leverandører af varer og tjenesteydelser		233.066	767.983
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.612.849	3.209.114
Selskabsskat		134.525	516.590
Anden gæld	8	9.152.342	5.758.503
Kortfristede gældsforpligtelser		18.948.585	19.237.648
Gældsforpligtelser		18.948.585	20.092.788
Passiver		29.887.115	31.554.372
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Nærtstående parter	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>Foreslået udbyt-</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>te for regnskabs-</u>	<u>DKK</u>
			<u>året</u>	
			<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	4.001.000	648.126	5.850.000	10.499.126
Valutakursregulering	0	-146.201	0	-146.201
Betalt ordinært udbytte	0	0	-5.850.000	-5.850.000
Årets resultat	0	133.015	5.600.000	5.733.015
Egenkapital 31. december	4.001.000	634.940	5.600.000	10.235.940

Noter til årsregnskabet

1 Personaleomkostninger

Lønninger	23.772.801	24.675.795
Pensioner	2.457.623	2.491.972
Andre omkostninger til social sikring	258.069	306.689
Andre personaleomkostninger	171.927	2.325.349
	<u>26.660.420</u>	<u>29.799.805</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>41</u>	<u>41</u>

2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.104.010	879.932
	<u>1.104.010</u>	<u>879.932</u>
Der specificeres således:		
Bygninger	786.956	777.611
Produktionsanlæg og maskiner	4.446	15.475
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	312.608	86.846
	<u>1.104.010</u>	<u>879.932</u>

3 Særlige poster

I regnskabsposten bruttofortjeneste er der i 2020 indregnet indtægter fra kompensation under statslige kompensationsordninger i forbindelse med COVID-19. Indtægterne indregnes under andre driftsindtægter og udgør 287 t.kr.

4 Finansielle omkostninger

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	DKK	DKK
Andre finansielle omkostninger	316.978	319.155
Valutakurstab	22.013	11.256
	<u>338.991</u>	<u>330.411</u>

Noter til årsregnskabet

5 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	660.873	968.846
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	121.877
Regulering af udskudt skat tidligere år	-134.526	0
	<u>526.347</u>	<u>1.090.723</u>

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	21.894.134	3.131.172	1.927.683	26.952.989
Tilgang i årets løb	0	0	855.518	855.518
Afgang i årets løb	0	0	-36.730	-36.730
Kostpris 31. december	<u>21.894.134</u>	<u>3.131.172</u>	<u>2.746.471</u>	<u>27.771.777</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	11.322.095	3.126.726	1.468.976	15.917.797
Årets afskrivninger	786.956	4.446	312.608	1.104.010
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-29.862	-29.862
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>12.109.051</u>	<u>3.131.172</u>	<u>1.751.722</u>	<u>16.991.945</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>9.785.083</u>	<u>0</u>	<u>994.749</u>	<u>10.779.832</u>

Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	48.812.000	48.812.000
Kostpris 31. december	48.812.000	48.812.000
Værdireguleringer 1. januar	-42.649.160	-42.735.918
Valutakursregulering	-146.201	-80.643
Årets resultat	3.921.239	3.319.671
Udbytte til moderselskabet	-3.570.093	-3.152.270
Værdireguleringer 31. december	-42.444.215	-42.649.160
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.367.785	6.162.840

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Norgren Sweden AB	Sverige	100%
Norgren AS	Norge	100%
Norgren Finland OY	Finland	100%

8 Anden gæld

Indefrosne feriepenge, der udgør t.DKK 2.619, forventes indbetalt i 2021.

Noter til årsregnskabet

	<u>2020</u> DKK	<u>2019</u> DKK
9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for 1 år	651.542	2.010.829
Mellem 1 og 5 år	<u>739.216</u>	<u>1.351.944</u>
	<u>1.390.758</u>	<u>3.362.773</u>

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Norgren A/S som administrationselskab og hæfter solidarisk for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

Der er ikke andre sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2020.

10 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

IMI Overseas Investment Ltd., England
IMI Plc., England

Moderselskab
Ultimativt moderselskab

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for det ultimative moderselskab

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>
IMI PLC	England

Koncernregnskabet for IMI PLC kan rekvireres på følgende adresse:

4060 Lakeside, Solihull Parkway, Birmingham Business Park, B37 7XZ Birmingham, West Midlands, Storbritannien

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Norgren A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i DKK.

Ændring af regnskabspraksis

Virksomheden har med virkning for regnskabsåret 2020 implementeret ændringslov nr. 1716 af 27. december 2018 til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ikke påvirket virksomhedens regnskabspraksis for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, men har alene betydet krav om yderligere oplysninger.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for IMI PLC har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Salget er gennemført. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms 2010.

Nettoomsætning måles til dagsværdi af det aftalte vederlag og indregnes eksklusive moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter fradrages i nettoomsætningen.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på varer, der er medgået til at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

En del af selskabets medarbejdere er udlejet til andre selskaber i Norgren Gruppen. Godtgørelse herfor er modregnet i personaleomkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Offentlige tilskud, f.eks. hjælpepakker, indregnes, når det er rimelig sikkert, at virksomheden overholder betingelserne for at modtage tilskuddet, og det er rimelig sikkert, at virksomheden vil modtage tilskuddet. Tilskuddet indregnes systematisk i resultatopgørelsen over den periode, som det vedrører eller straks, hvis tilskuddet ikke er betinget af afholdelse af fremtidige omkostninger eller investeringer. Offentlige tilskud indregnes som andre driftsindtægter, eller i balancen, såfremt tilskuddet er givet til investering i et aktiv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Skatteeffekten af sambeskattningen fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på . De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.