

S.D. Kjærsgaard A/S

Nibevej 335, 9200 Aalborg SV

CVR-nr. 69 98 34 13

Årsrapport

1. oktober 2020 - 30. september 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. december 2021.

Palle Kjærsgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hovedtal og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021 | |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Noter | 12 |
| Anvendt regnskabspraksis | 16 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for S.D. Kjærsgaard A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg SV, den 16. december 2021

Direktion

Palle Kjærsgaard

Bestyrelse

Kasper Damsø
Formand

Palle Kjærsgaard

Ole Vinther Kjærsgaard

Mads Smed Henriksen

Søren Vinther Dengsø Kjærsgaard Peter Brink Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i S.D. Kjærsgaard A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for S.D. Kjærsgaard A/S for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Aalborg, den 16. december 2021

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Søren Korgaard-Møllerup

statsautoriseret revisor
mne31477

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|--|
| Selskabet | S.D. Kjærsgaard A/S Nibevej 335 9200 Aalborg SV |
| | CVR-nr.: 69 98 34 13 Stiftet: 10. juni 1982 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september |
| Bestyrelse | Kasper Damsø, Formand Palle Kjærsgaard Ole Vinther Kjærsgaard Mads Smed Henriksen Søren Vinther Densø Kjærsgaard Peter Brink Madsen |
| Direktion | Palle Kjærsgaard |
| Revision | Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg |
| Bankforbindelse | Danske Bank, Prinsensgade 11, 9000 Aalborg |
| Modervirksomhed | SDK Holding ApS |

Hovedtal og nøgletal

| | 2020/21 | 2019/20 | 2018/19 | 2017/18 | 2016/17 |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Resultatopgørelse: | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 57.117 | 45.929 | 37.974 | 38.550 | 40.844 |
| Resultat af ordinær primær drift | 15.392 | 11.170 | 3.882 | 1.929 | 5.784 |
| Finansielle poster, netto | 432 | 316 | -126 | 259 | 473 |
| Årets resultat | 12.352 | 8.914 | 2.905 | 1.683 | 4.857 |
| Balance: | | | | | |
| Balancesum | 196.738 | 148.962 | 120.824 | 148.678 | 124.557 |
| Investeringer i materielle anlægsaktiver | 8.769 | 2.690 | 3.845 | 3.979 | 1.992 |
| Egenkapital | 68.300 | 55.949 | 47.034 | 44.130 | 46.447 |
| Medarbejdere: | | | | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 82 | 72 | 71 | 76 | 74 |
| Nøgletal i %: | | | | | |
| Soliditetsgrad | 34,7 | 37,6 | 38,9 | 29,7 | 37,3 |
| Egenkapitalforrentning | 19,9 | 17,3 | 6,4 | 3,7 | 10,6 |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

I årsregnskabet 2018/19 blev der foretaget klassifikationsændring af visse omkostningsarter. Sammenligningstallene for 2017/18 er tilpasset mens år 5 jf. årsregnskabslovens § 101 stk. 3 ikke er tilpasset.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

| | |
|-------------------------------|---|
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består af handel med og reparation af nye og brugte landbrugs- og entreprenørmaskiner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 57.117 t.kr. mod 45.929 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 12.352 t.kr. mod 8.914 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Miljøforhold

Selskabet følger den løbende udvikling på miljøområdet og overholder alle gældende krav. Det er ledelsens holdning, at der løbende skal være opmærksomhed på muligheden for at reducere selskabets ressourceforbrug, således de miljømæssige belastninger begrænses mest muligt.

Videnressourcer

Kvaliteten af selskabets ydelser vedrørende reparation og service af maskiner er af stor vigtighed for ledelsen. Ledelsen forsøger til stadighed, at fastholde medarbejderne med henblik på at fastholde videnressourcerne omkring serviceringen af maskiner på alle selskabets handelsområder på et højt niveau.

Det er vigtigt for ledelsen at have de rigtige medarbejdere på alle centrale poster i organisationen.

Den forventede udvikling

Der forventes for det kommende regnskabsår et aktivitetsniveau samt resultat på niveau med 2020/21.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| <u>Note</u> | <u>2020/21</u> kr. | <u>2019/20</u> t.kr. |
|---|-----------------------|-------------------------|
| Bruttofortjeneste | 57.117.396 | 45.929 |
| 1 Personaleomkostninger | -39.392.224 | -33.029 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -2.333.197 | -1.706 |
| Andre driftsomkostninger | 0 | -24 |
| Driftsresultat | 15.391.975 | 11.170 |
| Andre finansielle indtægter | 765.763 | 638 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -333.925 | -322 |
| Resultat før skat | 15.823.813 | 11.486 |
| Skat af årets resultat | -3.472.187 | -2.572 |
| 3 Årets resultat | 12.351.626 | 8.914 |

Balance 30. september

| Note | 2021 kr. | 2020 t.kr. |
|---|---------------------------|-----------------------|
| Aktiver | | |
| Anlægsaktiver | | |
| 4 Produktionsanlæg og maskiner | 5.689.326 | 2.274 |
| 4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5.980.125 | 5.397 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>11.669.451</u> | <u>7.671</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>11.669.451</u> | <u>7.671</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Handelsvarer | <u>159.906.117</u> | <u>115.765</u> |
| Varebeholdninger i alt | <u>159.906.117</u> | <u>115.765</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 23.649.877 | 24.826 |
| Andre tilgodehavender | 980.325 | 272 |
| 5 Periodeafgrænsningsposter | <u>468.000</u> | <u>370</u> |
| Tilgodehavender i alt | <u>25.098.202</u> | <u>25.468</u> |
| Likvide beholdninger | <u>64.559</u> | <u>58</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>185.068.878</u> | <u>141.291</u> |
| Aktiver i alt | <u>196.738.329</u> | <u>148.962</u> |

Balance 30. september

| Passiver | 2021 | 2020 |
|--|--------------------|----------------|
| Note | kr. | t.kr. |
| Egenkapital | | |
| 6 Virksomhedskapital | 1.001.000 | 1.001 |
| Overført resultat | 67.299.457 | 54.948 |
| Egenkapital i alt | 68.300.457 | 55.949 |
| Hensatte forpligtelser | | |
| 7 Hensættelser til udskudt skat | 29.549 | 48 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 29.549 | 48 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leasingforpligtelser | 6.322.590 | 3.396 |
| Selskabsskat | 3.490.454 | 2.459 |
| Anden gæld | 10.449 | 3.062 |
| 8 Langfristede gældsforpligtelser i alt | 9.823.493 | 8.917 |
| 8 Kortfristet del af langfristet gæld | 1.774.924 | 1.385 |
| Gæld til pengeinstitutter | 17.064.937 | 3.841 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | 892.255 | 924 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 81.010.319 | 60.776 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 4.580.403 | 4.497 |
| Selskabsskat | 2.458.830 | 816 |
| Anden gæld | 10.803.162 | 11.809 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 118.584.830 | 84.048 |
| Gældsforpligtelser i alt | 128.408.323 | 92.965 |
| Passiver i alt | 196.738.329 | 148.962 |
| 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 10 Eventualposter | | |
| 11 Nærtstående parter | | |

Egenkapitaloppgørelse

| | Virksomhedskapital kr. | Overført resultat kr. | I alt kr. |
|--|---------------------------|--------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2020 | 1.001.000 | 54.947.831 | 55.948.831 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 12.351.626 | 12.351.626 |
| | 1.001.000 | 67.299.457 | 68.300.457 |

Noter

| | 2020/21 kr. | 2019/20 t.kr. |
|---|-------------------|------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 34.444.882 | 28.873 |
| Pensioner | 4.352.388 | 3.710 |
| Andre omkostninger til social sikring | 594.954 | 446 |
| | 39.392.224 | 33.029 |
| Direktion og bestyrelse | 1.369.536 | 1.018 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 82 | 72 |
| <p>Som følge af at enkeltstående medlemmer af direktionens lønninger kan udledes af noten vises det samlede vederlag til direktionen og bestyrelsen efter årsregnskabslovens §98B stk. 3.</p> | | |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 70.960 | 70 |
| Andre finansielle omkostninger | 262.965 | 252 |
| | 333.925 | 322 |
| 3. Forslag til resultatdisponering | | |
| Overføres til overført resultat | 12.351.626 | 8.914 |
| Disponeret i alt | 12.351.626 | 8.914 |

Noter

4. Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. | Produktions- anlæg og maskiner kr. |
|--|--|---|
| | <u> </u> | <u> </u> |
| Kostpris primo | 13.871.178 | 4.013.163 |
| Tilgang | 2.956.827 | 5.811.752 |
| Afgang | <u>-1.409.459</u> | <u>-2.800.000</u> |
| Kostpris ultimo | <u>15.418.546</u> | <u>7.024.915</u> |
| Afskrivninger primo | 8.474.332 | 1.739.553 |
| Årets afskrivninger | 1.770.736 | 562.461 |
| Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver | <u>-806.647</u> | <u>-966.425</u> |
| Afskrivninger ultimo | <u>9.438.421</u> | <u>1.335.589</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>5.980.125</u> | <u>5.689.326</u> |
| | | |
| Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på | <u>2.406.309</u> | <u>5.567.336</u> |

5. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende, forsikringer, IT omkostninger og andre kontingenter.

6. Virksomhedskapital

Aktiekapitalen består af 968 A-aktier a 1.000 kr. samt 33 B-aktier a 1.000 kr. og multipla heraf.

Noter

| | 30/9 2021 kr. | 30/9 2020 t.kr. |
|---|------------------|--------------------|
| 7. Hensættelser til udskudt skat | | |
| Hensættelser til udskudt skat primo | 47.816 | -65 |
| Udskudt skat af årets resultat | -18.267 | 113 |
| | 29.549 | 48 |
| Udskudt skat påhviler følgende poster: | | |
| Materielle anlægsaktiver | 3.054 | 29 |
| Finansiell leasing | 26.495 | 19 |
| | 29.549 | 48 |

8. Gældsforpligtelser

| | Gæld i alt 30/9 2021 kr. | Kortfristet del af lang- fristet gæld kr. | Langfristet gæld 30/9 2021 kr. | Restgæld efter 5 år kr. |
|----------------------|--------------------------------|--|---|-------------------------------|
| Leasingforpligtelser | 8.097.514 | 1.774.924 | 6.322.590 | 0 |
| Selskabsskat | 3.490.454 | 0 | 3.490.454 | 0 |
| Anden gæld | 10.449 | 0 | 10.449 | 0 |
| | 11.598.417 | 1.774.924 | 9.823.493 | 0 |

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 523 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 2 - 40 måneder og en samlet restleasingforpligtelse på 1.573 t.kr.

S.D. Kjærsgaard A/S har indgået huslejekontrakter med koncernforbundne selskaber. Lejeaftalerne kan opsiges med 6 måneders varsel. Den månedlige husleje udgør t.kr. 386.

Noter

10. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Kautionsforpligtelser:

S.D. Kjærsgaard A/S indestår som selvskyldnerkautionist overfor tredjemand for købekontrakter. Kautionsforpligtelsen udgør pr. 30/9 2021 35.639 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

S.D. Kjærsgaard A/S har overfor tredjemand stillet betalingsgaranti for restværdien af leasingaktiver. Restværdien udgør 10.360 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med SDK Holding ApS, CVR-nr. 28863284 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

11. Nærtstående parter

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er indgået på markedsvilkår, hvorfor der efter årsregnskabsloven § 98C st. 7 ikke gives oplysninger herom.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for SDK Holding ApS, 9200 Aalborg SV.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for S.D. Kjærsgaard A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for SDK Holding ApS.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Produktionsanlæg og maskiner | 3-7 år | 0-66% |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år | 0-39% |

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

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskontoreringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver hvilket betyder, at der skal indregnes et tab, når der er objektive indikationer for at debitor ikke kan overholde sine betalingsforpligtelser.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

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 samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter S.D. Kjærsgaard A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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