Agro Ex A/S

Ydinggade 39, B

8752 Østbirk

CVR-nr. 41428414

Årsrapport for 2022

69. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 13-07-2023

_____

Søren Næsborg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022 for Agro Ex A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Yding, den 13-07-2023

Direktion

Søren Næsborg
Direktør

Bestyrelse

Søren Næsborg	Niels Mikael Hald	Peder Næsborg
Medlem	Medlem	Medlem

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Agro Ex A/S

Konklusion med forbehold
Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Agro Ex A/S for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra de mulige indvirkninger af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31-12-2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold
Selskabet har indregnet tilgodehavende hos Northern Uganda Agriculture Centre Limited med tk. 13.423. Som omtalt i note 1 er denne post forbundet med væsentlige skøn. Pga. debitorers betydelige underbalance er der efter vores opfattelse indikationer på nedskrivningsbehov, men på det foreliggende grundlag er vi ikke i stand til at vurdere hvor meget der burde nedskrives..

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet
Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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

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

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Udtalelse om ledelsesberetningen
Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Horsens, den 13-07-2023

TJEK Revision & Rådgivning
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 36563877

Johan Juhl Thomsen
Registreret revisor
mne15931

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Agro Ex A/S Ydinggade 39, B 8752 Østbirk
Telefon	40271361
E-mail	sn@agroex.dk
CVR-nr.	41428414
Stiftelsesdato	21-12-1953
Regnskabsår	01-01-2022 - 31-12-2022
Bestyrelse	Søren Næsborg, Direktør Niels Mikael Hald Peder Næsborg
Direktion	Søren Næsborg, Direktør
Revisor	TJEK Revision & Rådgivning Godkendt Revisionsaktieselskab Erhvervsbyvej 13 8700 Horsens
CVR-nr.	36563877

Ledelsesberetning

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

Usikkerhed ved indregning eller måling
Tilgodehavende hos Northern Uganda Agriculture Centre Limited er indregnet under finansielle anlægsaktiver i posten Andre tilgodehavender med tkr. 13.423. Værdiansættelsen heraf indeholder væsentlige skøn og der henvises til note 1 for nærmere omtale heraf..

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold
Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-01-2022 - 31-12-2022 udviser et resultat på kr. 127.914, og selskabets balance pr. 31-12-2022 udviser en balancesum på kr. 40.768.441, og en egenkapital på kr. 19.594.099.

Datterselskabet NUAC Machinery Limited, der er indregnet til kostpris 90 tkr. har i regnskabsåret 2021/22 leveret et overskud på 133 tkr. og har en egenkapital på 878 tkr.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning
En del af varelageret til bogført værdi 1.538 tkr. er solgt umiddelbart efter regnskabsåret afslutning med en avance på ca. 800 tkr.
Herudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste		**309.354**	**3.067.197**
Personaleomkostninger	3	-450.010	-677.692
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-71.932	-107.768
Andre driftsomkostninger		-33.495	-1.458.138
Driftsresultat		**-246.083**	**823.599**
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		340.996	638.390
Andre finansielle indtægter		833.979	1.200
Andre finansielle omkostninger		-982.978	-921.799
Resultat før skat		**-54.086**	**541.390**
Skat af årets resultat		182.000	-165.463
Årets resultat		**127.914**	**375.927**
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		127.914	375.927
Resultatdisponering		**127.914**	**375.927**

Balance 31. december 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger	4	3.496.833	3.545.833
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	103.019	51.036
Materielle anlægsaktiver		**3.599.852**	**3.596.869**
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6, 7	90.000	90.000
Andre værdipapirer og kapitalandele		143.789	143.789
Andre tilgodehavender		13.423.364	12.596.279
Finansielle anlægsaktiver		**13.657.153**	**12.830.068**
Anlægsaktiver		**17.257.005**	**16.426.937**
Fremstillede varer og handelsvarer		3.869.945	4.137.833
Varebeholdninger		**3.869.945**	**4.137.833**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		467.715	976.503
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.897.993	16.353.339
Udskudte skatteaktiver		1.382.000	1.200.000
Andre tilgodehavender		859.748	5.960.053
Periodeafgrænsningsposter		29.818	26.878
Tilgodehavender		**19.637.274**	**24.516.772**
Likvide beholdninger		**4.217**	**9.387**
Omsætningsaktiver		**23.511.436**	**28.663.992**
Aktiver		**40.768.441**	**45.090.929**

Balance 31. december 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for dagsværdi af sikring		0	395.616
Overført resultat		19.094.099	18.804.468
Egenkapital		**19.594.099**	**19.700.084**
Gæld til realkreditinstitutter		1.659.367	2.195.724
Anden gæld		1.019.277	2.068.103
Ansvarlig lånekapital		750.000	1.500.000
Deposita		71.000	71.000
Langfristede gældsforpligtelser	8	**3.499.644**	**5.834.828**
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		594.401	1.700.000
Gæld til banker		5.882.668	9.826.136
Leverandører af varer og tjenesteydelser		241.952	1.859.526
Selskabsskat til tilknyttede virksomheder		0	431.435
Anden gæld		6.361.177	2.258.427
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.543.500	3.480.493
Periodeafgrænsningsposter		51.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser		**17.674.698**	**19.556.017**
Gældsforpligtelser		**21.174.342**	**25.390.844**
Passiver		**40.768.441**	**45.090.929**
Eventualforpligtelser	9		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	10		

Egenkapitalopgørelsen

	Virksomheds kapital	Overført resultat	Reserve for dagsværdi af sikring	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 01-01-2022	500.000	18.804.468	395.616	19.700.084
Korrigeret egenkapital 01-01-2022	**500.000**	**18.804.468**	**395.616**	**19.700.084**
Årets resultat		127.914		127.914
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi		161.717	-395.616	-233.899
Egenkapital 31-12-2022	**500.000**	**19.094.099**	**0**	**19.594.099**

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Tilgodehavende hos Northern Uganda Agriculture Centre Limited (NUAC Uganda) er indregnet under finansielle anlægsaktiver i posten Andre tilgodehavender med t.kr. 13.423.

Ledelsen har udarbejdet en plan, der viser, at NUAC Uganda kan fortsætte driften. Med henblik på at sikre, at NUAC Uganda kan gennemføre de planlagte aktiviteter, har NUAC Uganda's långivere stillet de kreditfaciliteter til rådighed, som fremgår af planerne. Driften har i 2022 givet et overskud på ca. 1,8 mio. kr. og der er forventning om forbedring i 2023. Der er plantet 100 ha. træer, som forventes offset af Co2. Plantning fortsættes.

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

Ledelsen vurderer under hensyntagen til ovenstående at der er foretaget en retvisende værdiansættelse af tilgodehavendet.

	2022 kr.	2021 kr.
2. Særlige poster		
Avance v/salg	14.435	1.247.000
I alt	**14.435**	**1.247.000**

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

3. Personaleomkostninger

Lønninger	416.071	607.554
Pensioner	26.025	55.894
Andre omkostninger til social sikring	7.914	14.244
	450.010	**677.692**
Gennemsnitligt antal beskæftigede	1	2

Noter

	2022 kr.	2021 kr.
4. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	3.750.000	7.500.000
Afgang i årets løb	0	-3.750.000
Kostpris ultimo	**3.750.000**	**3.750.000**
Af- og nedskrivninger primo	-204.167	-307.167
Årets afskrivninger	-49.000	-97.000
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	200.000
Af- og nedskrivninger ultimo	**-253.167**	**-204.167**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**3.496.833**	**3.545.833**
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	91.175	46.375
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	74.915	44.800
Kostpris ultimo	**166.090**	**91.175**
Af- og nedskrivninger primo	-40.139	-29.371
Årets afskrivninger	-22.932	-10.768
Af- og nedskrivninger ultimo	**-63.071**	**-40.139**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**103.019**	**51.036**
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	90.000	90.000
Kostpris ultimo	**90.000**	**90.000**
Regnskabsmæssig værdi ultimo	**90.000**	**90.000**

7. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
NUAC Machinery Limited	Alingiri Village, Uganda	99,00	878.179	133.339
			878.179	**133.339**

8. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år

Noter

	kr.	kr.	kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.659.367	594.401	1.785.000
Anden gæld	1.019.277	0	1.503.324
Ansvarlig lånekapital	750.000	0	1.500.000
Deposita	71.000	0	71.000
	3.499.644	**594.401**	**4.859.324**

9. Eventualforpligtelser

Ulimiteret selskyldnerkaution for NUAC Danmark ApS' mellemværende med pengeinstitut.

Selskabet er sambeskattet med S. Næsborg ApS og hæfter solidarisk for de skatter, som vedrører sambeskatningen. Den samlede samlede hæftelse udgør på statusdagen 0 kr..

Koncernens danske selskaber hæfter envidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat.

10. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Prioritetsgæld er sikret ved pant i selskabets ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld på i alt t.kr. 5.883, er deponeret ejerpantebreve nom. t.kr. 2.295 i ejendomme. Herudover er der endvidere afgivet virksomhedspant i varebeholdninger, tilgodehavender fra salg samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Virksomhedspantet er maksimeret til t.kr. 37.000 og er stillet til sikkerhed for bankgæld samt en tredje part.

Den regnskabsmæssige værdi af pantesatte ejendomme udgør t.kr. 3.497, og den regnskabsmæssige værdi af pantsat driftsmateriel m.v. udgør t.kr. 103.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte varebeholdninger udgørt t.kr. 3.870, og den regnskabsmæssige værdi af pantsatte tilgodehavender udgør t.kr. 6.573.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt
Årsrapporten for Agro Ex A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Rapporteringsvaluta
Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta
Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Afledte finansielle instrumenter
Afledte finansielle instrumenter indregnes ved første indregning i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis i andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er sikret.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Generelt

Generelt om indregning og måling
Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Resultatopgørelsen

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning
Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

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

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

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

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

Der afskrives ikke på grunde

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

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

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån mv.

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

Skat af årets resultat
Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske datterselskaber.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra

Anvendt regnskabspraksis

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver
Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

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

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

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris eller nettorealisationsværdi hvor denne er lavere.

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

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

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

tabserfaringer.

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

Likvider
Likvider omfatter bankindeståender.

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

Dagsværdireserve
I dagsværdireserven indregnes årets ændring i værdiregulering af sikringsinstrumenter.

Udskudt skat
Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skatteforpligtelser
Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Gældsforpligtelser
Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

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