

Saxe Hansen A/S

Walgerholm 17, 3500 Værløse
CVR-nr. 20 26 27 96

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 05.06.24

Ulrik Gert Nielsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3 - 4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16 - 27

Selskabet

Saxe Hansen A/S
Walgerholm 17
3500 Værløse

Hjemsted: Furesø
CVR-nr.: 20 26 27 96
Stiftet: 8. august 1997
Regnskabsår: 01.01 - 31.12
27. regnskabsår

Direktion

Ulrik Gert Nielsen

Bestyrelse

Ulrik Gert Nielsen
Pernille Saxe Nielsen
Søren Per Enevoldsen
Flemming Juel Jensen
Mikkel Enevoldsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Modervirksomhed

P. Saxe Nielsen Holding ApS, Furesø

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Saxe Hansen 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. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 5. juni 2024

Direktionen

Ulrik Gert Nielsen

Bestyrelsen

Ulrik Gert Nielsen

Pernille Saxe Nielsen

Søren Per Enevoldsen

Flemming Juel Jensen

Mikkel Enevoldsen

Til kapitalejerne i Saxe Hansen A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Saxe Hansen A/S for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 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 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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 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 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.

Søborg, den 5. juni 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jan Lundqvist

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne19740

HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020
<i>Resultat</i>				
Bruttofortjeneste	42.073	35.430	29.623	25.029
Indeks	168	142	118	100
Finansielle poster i alt	-1.386	-791	-251	-295
Indeks	470	268	85	100
Årets resultat	1.506	653	727	1.990
Indeks	76	33	37	100
<i>Balance</i>				
Samlede aktiver	39.264	43.006	30.820	25.223
Indeks	156	171	122	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.385	1.504	1.103	632
Indeks	219	238	175	100
Egenkapital	11.220	9.714	9.714	9.061
Indeks	124	107	107	100

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020
<i>Rentabilitet</i>				
Egenkapitalens forrentning	14%	7%	7%	20%
<i>Soliditet</i>				
Soliditetsgrad	29%	23%	29%	43%
<i>Likviditet og finansiering</i>				
Likviditetsgrad	137%	128%	168%	198%
<i>Øvrige</i>				
Antal medarbejdere (gns.)	68	60	51	44
<i>Definitioner af nøgletal</i>				
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$			
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$			
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$			

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er, at levere produkter og services indenfor sprøjtestøbning, varmekanaler og følgeudstyr til plastindustrien

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for perioden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 1.505.699 mod DKK 653.494 for perioden 01.01.22 - 31.12.22. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Balancen viser en egenkapital på DKK 11.220.047.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2023 DKK	2022 DKK
	Bruttofortjeneste	42.073.319	35.430.453
1	Personaleomkostninger	-37.596.367	-33.103.977
	Resultat før af- og nedskrivninger	4.476.952	2.326.476
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.115.728	-687.269
	Resultat af primær drift	3.361.224	1.639.207
2	Finansielle indtægter	12.923	13.683
3	Finansielle omkostninger	-1.398.752	-804.689
	Resultat før skat	1.975.395	848.201
4	Skat af årets resultat	-469.696	-194.707
	Årets resultat	1.505.699	653.494
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	1.505.699	653.494
	I alt	1.505.699	653.494

AKTIVER		31.12.23	31.12.22
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.544.524	931.776
	Erhvervede rettigheder	19.119	46.432
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.563.643	978.208
	Indretning af lejede lokaler	2.507.170	2.340.412
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	963.680	521.406
6	Materielle anlægsaktiver i alt	3.470.850	2.861.818
	Anlægsaktiver i alt	5.034.493	3.840.026
	Råvarer og hjælpematerialer	7.649.025	9.433.031
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.338.727	1.340.085
	Varebeholdninger i alt	8.987.752	10.773.116
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	8.478.839	4.871.187
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.772.945	18.871.138
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	519.630	421.150
	Andre tilgodehavender	2.203.165	2.391.002
	Periodeafgrænsningsposter	781.166	443.183
	Tilgodehavender i alt	24.755.745	26.997.660
	Likvide beholdninger	486.393	1.395.221
	Omsætningsaktiver i alt	34.229.890	39.165.997
	Aktiver i alt	39.264.383	43.006.023

PASSIVER

Note		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
	Selskabskapital	629.040	629.040
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.204.728	726.786
	Overført resultat	9.386.279	8.358.522
	Egenkapital i alt	11.220.047	9.714.348
	Hensættelser til udskudt skat	921.921	750.523
	Hensatte forpligtelser i alt	921.921	750.523
8	Anden gæld	2.104.485	2.033.319
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.104.485	2.033.319
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	1.474.168
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	9.546.807	4.281.026
7	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	5.135.440	15.365.645
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.158.749	5.350.345
	Gæld til tilknyttede virksomheder	320.605	61.282
	Selskabsskat	298.298	0
	Anden gæld	4.558.031	3.975.367
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	25.017.930	30.507.833
	Gældsforpligtelser i alt	27.122.415	32.541.152
	Passiver i alt	39.264.383	43.006.023

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23				
Saldo pr. 01.01.23	629.040	726.786	8.358.522	9.714.348
Overførsler til/fra andre reserver	0	477.942	-477.942	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.505.699	1.505.699
Saldo pr. 31.12.23	629.040	1.204.728	9.386.279	11.220.047

	2023	2022
	DKK	DKK

1. Personaleomkostninger

Lønninger	34.822.046	30.808.123
Pensioner	2.295.031	1.857.795
Andre omkostninger til social sikring	479.290	438.059

I alt	37.596.367	33.103.977
-------	------------	------------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	68	60
--	----	----

2. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	12.923	13.683
---	--------	--------

I alt	12.923	13.683
-------	--------	--------

3. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	260.917	1.881
Renteomkostninger i øvrigt	393.494	162.558
Valutakursreguleringer	112.908	265.754
Øvrige finansielle omkostninger	631.433	374.496

I alt	1.398.752	804.689
-------	-----------	---------

4. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	298.298	0
Årets regulering af udskudt skat	171.398	194.707

I alt	469.696	194.707
-------	---------	---------

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.01.23	1.105.469	888.612
Tilgang i året	924.903	0
Kostpris pr. 31.12.23	2.030.372	888.612
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-173.693	-842.180
Afskrivninger i året	-312.155	-27.313
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-485.848	-869.493
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	1.544.524	19.119

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af selskabets ERP og CRM systemmer som følge af selskabets vækst. Udviklingsaktiverne afskrives over 5 år.

Ledelsen har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.23	2.662.998	2.061.025
Tilgang i året	549.325	835.966
Kostpris pr. 31.12.23	3.212.323	2.896.991
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-322.586	-1.539.620
Afskrivninger i året	-382.567	-393.691
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-705.153	-1.933.311
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	2.507.170	963.680

7. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	10.704.507	24.423.560
Acontofaktureringer	-7.361.107	-34.918.018
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	3.343.400	-10.494.458
Igangværende arbejder for fremmed regning	8.478.839	4.871.187
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-5.135.440	-15.365.645
I alt	3.343.399	-10.494.458

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Anden gæld	0	2.104.485	2.104.485	3.507.487
I alt	0	2.104.485	2.104.485	3.507.487

9. Eventualforpligtelser*Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 1-59 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 3.240.

Selskabet har indgået huslejekontrakter hvor forpligtelsen kan opgøres til t.DKK. 13.344.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor enhver forpligtelse de øvrige koncernselskaber, P. Saxe Nielsen Holding ApS og Saxe Polyfa System A/S A/S måtte have med pengeinstitut. Gælden til omfattede pengeinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 247.

Garantiforpligtelser

Selskabet har gennem pengeinstitut stillet betalingsgaranti på t.DKK 2.936.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med P. Saxe Nielsen Holding ApS, CVR-nr. 28104928, som er 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.

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

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 9.547 er der givet virksomhedspant på t.kr. 12.000 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 27.973.

11. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden P. Saxe Nielsen Holding ApS, Furesø.

12. Anvendt regnskabspraksis

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5 år	0 %
Erhvervede rettigheder	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	8 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realisation sværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af di-rette medgåede materialer og løn.

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det en- kelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressource- forbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsvær- dien til de medgåede omkostninger eller nettorealisation sværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gælds- forpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, retableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.