



Usisaat ApS

Industrivej 2
3900 Nuuk
CVR-nr. 70480611

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
03.06.2021

Hans Gerstrøm
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	8
Balance pr. 31.12.2020	9
Egenkapitalopgørelse for 2020	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Usisaat ApS

Industrivej 2

3900 Nuuk

CVR-nr.: 70480611

Stiftelsesdato: 05.11.1982

Hjemsted: Kommuneqarfik Sermersooq

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Hans Gerstrøm, formand

Hardy Petersen

Mogens Andersen

Minik Dan Gerstrøm

Søren Vilhelm Nybo Moll Petersen

Direktion

Arnanguaq Janna Posborg Gerstrøm, adm. dir.

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Imaneq 33, 6-7. etage

Postboks 20

3900 Nuuk

Grønland

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Usisaat ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nuuk, den 03.06.2021

Direktion

Arnanguaq Janna Posborg Gerstrøm

adm. dir.

Bestyrelse

Hans Gerstrøm

formand

Hardy Petersen

Mogens Andersen

Minik Dan Gerstrøm

Søren Vilhelm Nybo Moll Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Usisaat ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Usisaat ApS for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, 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. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 Grønland. 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 Grønland, 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 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 Grønland, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

yderligere krav, der er gældende i Grønland, 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 anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Nuuk, den 03.06.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Claus Bech

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne31453

Lea Nielsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne46612

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i flytteforretning, både internt i Grønland og internationalt, spedition (herunder sø- og luftfragt) samt lagerhotel. Desuden driver selskabet et entreprenør- og autoværksted, herunder autosalg. USISAAT sælger og servicerer VOLVO personbiler, VOLVO entreprenørmaskiner, MAN vare-/lastbiler og Manitou. Usisaat udfører opgaver i alle byer og bygder i Grønland, i kraft af egne afdelinger og i samarbejde med dygtige og erfarne samarbejdspartnere. Ligeledes har Usisaat et internationalt netværk af samarbejdspartnere indenfor logistik til og fra Grønland.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet igangsatte i 2019 et nybyggeri på 5.000 kvadratmeter tæt ved havnen i Nuuk, som skal samle virksomheden og forny den med flere aktiviteter, som forventes klar til ibrugtagning i 2021.

Udbruddet og spredningen af COVID-19 og de deraf følgende udfordringer har bevirket at virksomhedens omsætning er reduceret i forhold til forventningerne ved årets begyndelse. Faldet skyldes dels annullerede eller udskudte bohavflytninger grundet nedlukning af Grønland, herunder specielt periodevis indstilling af flyvninger mellem Grønland og Danmark.

Selskabet forventer en kontinuerlig positiv vækstudvikling i alle forretningsområder, hvor også nye tilbud ud over de eksisterende vil blive lanceret i forbindelse med ibrugtagning af det nye byggeri.

USISAAT har indgået et strategisk samarbejde med NTG air & ocean om fælles udvikling indenfor spedition til/fra Grønland og Danmark/resten af verden.

Selskabet fastholder sit mangeårige fokus på CSR arbejde, herunder strategier i forhold til FN's Verdensmål.

Usisaat tilbyder blandt andet elev- praktik og lærepladser i virksomhedens forskellige funktioner. Usisaat opfylder sin målsætning om, at elever og lærlinge skal udgøre minimum 10% af de ansatte.

Der tilbydes kurser og efteruddannelse til medarbejderne, så alle medarbejderne får muligheden for at få løftet deres kompetencer. Der tilbydes både interne og eksterne kurser.

Årets resultat er et overskud på 253 t.kr. mod et overskud i 2019 på 4.007t.kr.

Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

USISAAT er blevet ISO 9001 certificeret indenfor området "bohavflytninger, herunder ind- og udpakning, transport, styring af sø- og luftfragt, fortoldning, opmagasinering samt spedition".

USISAAT vandt Selvstyrets licitation om Bohavflytninger for medarbejdere til/fra hele Grønland til/fra Danmark, samt Selvstyrets licitation om Administrative flytninger i Nuuk.

USISAATs nye bygning under opførsel brød i brand ultimo april. Det forventede tidspunkt for overtagelse af bygningen fra entreprenøren var fastsat til 1. maj 2021. Det eksakte omfang af branden og forsinkelse vides ikke endnu, hvilket afventer status fra de forskellige parter og aktører i sagen. Der er ingen personskade sket. Driften fortsætter uberørt i USISAATs lokaler og haller på Industrivej, og ingen kunder eller samarbejdspartnere vil blive berørt.

Herudover er der ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	28.317.567	29.851.598
Personaleomkostninger	2	(22.104.906)	(22.002.256)
Af- og nedskrivninger	3	(2.103.624)	(1.928.307)
Driftsresultat		4.109.037	5.921.035
Andre finansielle omkostninger		(3.764.467)	(659.617)
Resultat før skat		344.570	5.261.418
Skat af årets resultat	4	(91.307)	(1.254.609)
Årets resultat		253.263	4.006.809
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		253.263	4.006.809
Resultatdisponering		253.263	4.006.809

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		214.174	282.977
Immaterielle aktiver	5	214.174	282.977
Grunde og bygninger		10.709.562	11.083.573
Produktionsanlæg og maskiner		3.097.862	3.309.727
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.161.241	2.463.034
Materielle aktiver under udførelse		99.800.396	35.966.903
Materielle aktiver	6	115.769.061	52.823.237
Anlægsaktiver		115.983.235	53.106.214
Råvarer og hjælpematerialer		3.217.968	1.929.852
Varebeholdninger		3.217.968	1.929.852
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.447.950	10.584.930
Igangværende arbejder for fremmed regning		194.043	0
Andre tilgodehavender		213.867	354.703
Periodeafgrænsningsposter		221.983	454.758
Tilgodehavender		12.077.843	11.394.391
Likvide beholdninger		1.179	3.079.178
Omsætningsaktiver		15.296.990	16.403.421
Aktiver		131.280.225	69.509.635

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital	7	158.334	158.334
Overført overskud eller underskud		13.499.667	13.246.404
Egenkapital		13.658.001	13.404.738
Udskudt skat	8	1.956.222	2.092.595
Hensatte forpligtelser		1.956.222	2.092.595
Ansvarlig lånekapital		15.760.000	15.760.000
Gæld til realkreditinstitutter		7.333.289	8.030.675
Bankgæld		70.990.151	12.062.317
Leasingforpligtelser		0	10.585
Langfristede gældsforpligtelser	9	94.083.440	35.863.577
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	1.792.171	1.834.325
Bankgæld		3.330.744	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.346.590	11.199.890
Skyldig skat		227.688	1.688.834
Anden gæld		3.885.369	3.425.676
Kortfristede gældsforpligtelser		21.582.562	18.148.725
Gældsforpligtelser		115.666.002	54.012.302
Passiver		131.280.225	69.509.635
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	158.334	13.246.404	13.404.738
Årets resultat	0	253.263	253.263
Egenkapital ultimo	158.334	13.499.667	13.658.001

Noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

I bruttofortjenesten på indgår 462 t.kr i kompensation vedrørende faste omkostninger i forbindelse med COVID 19.

2 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	19.967.794	19.478.556
Pensioner	1.139.811	946.086
Andre personaleomkostninger	997.301	1.577.614
	22.104.906	22.002.256
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	52	41

3 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	123.428	109.347
Afskrivninger på materielle aktiver	1.980.196	2.097.969
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(279.009)
	2.103.624	1.928.307

4 Skat af årets resultat

	2020	2019
	kr.	kr.
Aktuel skat	227.688	1.688.834
Ændring af udskudt skat	(136.381)	(15.706)
Effekt af ændrede skattesatser	0	(418.519)
	91.307	1.254.609

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	457.765
Tilgange	54.625
Kostpris ultimo	512.390
Af- og nedskrivninger primo	(174.788)
Årets afskrivninger	(123.428)
Af- og nedskrivninger ultimo	(298.216)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	214.174

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Materielle aktiver under udførelse kr.
Kostpris primo	16.477.983	8.343.522	3.697.294	35.966.903
Tilgange	0	1.092.527	0	63.856.990
Afgange	0	(235.678)	0	(23.497)
Kostpris ultimo	16.477.983	9.200.371	3.697.294	99.800.396
Af- og nedskrivninger primo	(5.394.410)	(5.033.795)	(1.234.260)	0
Årets afskrivninger	(374.011)	(1.304.392)	(301.793)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	235.678	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.768.421)	(6.102.509)	(1.536.053)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.709.562	3.097.862	2.161.241	99.800.396

7 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.	Bogført pariværdi kr.
Klasse A	125.000	125.000	125.000	125.000
Klasse B	33.334	33.334	33.334	33.334
	158.334		158.334	158.334

8 Udskudt skat

	2020 kr.	2019 kr.
Materielle aktiver	2.160.347	2.239.427
Tilgodehavender	(204.125)	(146.832)
Udskudt skat i alt	1.956.222	2.092.595

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Ansvarlig lånekapital	0	0	15.760.000	10.902.815
Gæld til realkreditinstitutter	697.384	685.196	7.333.289	4.417.485
Bankgæld	1.094.787	1.057.275	70.990.151	270.535
Leasingforpligtelser	0	91.854	0	0
Anden gæld	0	0	0	10.902.815
	1.792.171	1.834.325	94.083.440	26.493.650

Gælden vedrørende ansvarlige lånekapital er afdragsfrit frem til 2023, men med løbende rentetilskrivning.

Det er en betingelse at de ultimative kapitalejere og deres nærtstående tilbagetræder for gæld for långiver af den ansvarlige lånekapital.

De ansvarlige lån kan til enhver tid indfries helt eller delvist med 30 dags varsel til udløb ved et kalenderkvartal, hvorefter låntager har ikke ret til at genlåne beløbet. Såfremt Låntager helt eller delvist indfrier Lånet førtidigt, er Låntager forpligtet til at betale fuld rente af det beløb, der tilbagebetales, fra Indfrielsesdagen og tre år frem, dog maksimalt indtil oprindeligt aftalt Tilbagebetalingstidspunkt.

Hvis låntager udbetaler udbytte eller tilbagekøbe kapitalandele, så er låntager forpligtiget til at informere långiver 2 uger inden. Herunder forpligter låntager sig til forholdsvis at indfri lånesaldoen, som udgjorde lånene en egenkapitalandel.

Såfremt lånet misligholdes påløber der morarenter og såfremt låntager tages under konkursbehandling, er långiver berettiget til at hæve låneaftalen og kræve omgående betaling af lånet..

Den ansvarlige lånekapital efterstillers al anden ikke -efterstillet gæld. På tilbagebetalingstidspunktet overgår lånet til at være et simpelt krav på linje med øvrige kreditorer.

10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020 kr.	2019 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	269.340	545.008

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejer pantebrev nom. 82.178 t.kr produktionsanlæg.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatteaktiver udgør 103.355 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

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

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger og amortisering af finansielle forpligtelser.

Skat

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

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter udviklet software.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

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

Materielle aktiver

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

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

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

Bygninger	20 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld

til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.