Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Dokken 8
DK-6700 Esbjerg
CVR-nr. 20 22 26 70

PROTECT A/S

HASSELAGER CENTERVEJ 5, ST., 8260 VIBY J

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 16. april 2024

_____

Heine Michael Andreasen

CVR-NR. 25 68 72 72

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse	8
Balance	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12-14
Anvendt regnskabspraksis	15-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Protect A/S Hasselager Centervej 5, st. 8260 Viby J	
	CVR-nr.:	25 68 72 72
	Stiftet:	28. september 2000
	Kommune:	Aarhus
	Regnskabsår:	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Henrik Resting-Jeppesen, formand Ib Sand Nykjær Mette Grunnet	
Direktion	Heine Michael Andreasen	
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Dokken 8 6700 Esbjerg	

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Protect 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. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 16. april 2024

Direktion:

_____
Heine Michael Andreasen

Bestyrelse:

_____	_____	_____
Henrik Resting-Jeppesen Formand	Ib Sand Nykjær	Mette Grunnet

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Protect A/S

Konklusion
Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Protect A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion
Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklærings-standard 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 overens-stemmelse 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 års-regnskabet 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.

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 ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 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.

Esbjerg, den 16. april 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Lasse L. Wolff
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35802

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter
Selskabets hovedaktivitet er udvikling, produktion og salg af systemer til sikring imod indbrud, tyveri, overfald og hærværk.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		**13.627.914**	**11.237.817**
Personaleomkostninger	1	-8.915.762	-8.346.944
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-1.075.450	-1.150.457
DRIFTSRESULTAT		**3.636.702**	**1.740.416**
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		27.016	222.085
Andre finansielle indtægter	2	891.211	629.030
Øvrige finansielle omkostninger	3	-178.296	-245.866
RESULTAT FØR SKAT		**4.376.633**	**2.345.665**
Skat af årets resultat	4	-413.051	-476.628
ÅRETS RESULTAT		**3.963.582**	**1.869.037**

FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING

Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.000.000	0
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	27.016	0
Overført resultat	-63.434	1.869.037
I ALT	**3.963.582**	**1.869.037**

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		2.154.958	2.682.725
Erhvervede patenter		9.767	41.380
Udviklingsprojekter under udførelse		2.972.310	2.104.091
Immaterielle anlægsaktiver	5	**5.137.035**	**4.828.196**
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		214.334	74.814
Indretning af lejede lokaler		0	9.095
Materielle anlægsaktiver	6	**214.334**	**83.909**
Kapitalandele i dattervirksomheder		545.753	0
Lejedepositum og andre tilgodehavender		287.129	278.829
Finansielle anlægsaktiver	7	**832.882**	**278.829**
ANLÆGSAKTIVER		**6.184.251**	**5.190.934**
Råvarer og hjælpematerialer		1.238.224	945.458
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		4.972.456	3.340.908
Forudbetaling for varer		2.190.799	1.049.857
Varebeholdninger		**8.401.479**	**5.336.223**
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.766.522	6.517.601
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	1.883.929
Andre tilgodehavender		612.933	235.924
Periodeafgrænsningsposter		375.463	456.924
Tilgodehavender		**6.754.918**	**9.094.378**
Likvide beholdninger		**4.329.499**	**3.899.546**
OMSÆTNINGSAKTIVER		**19.485.896**	**18.330.147**
AKTIVER		**25.670.147**	**23.521.081**

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiekapital		700.104	700.104
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		497.875	0
Øvrige reserver		135.822	182.365
Reserve for udviklingsomkostninger		3.999.269	3.733.716
Overført resultat		8.286.320	9.198.479
Foreslået udbytte for regnskabsåret		4.000.000	0
EGENKAPITAL		**17.619.390**	**13.814.664**
Hensættelser til udskudt skat		569.000	935.000
Hensættelser til kapitalandele i dattervirksomheder		0	25.207
HENSATTE FORPLIGTELSER		**569.000**	**960.207**
Anden gæld		408.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	8	**408.000**	**0**
Gæld til pengeinstitutter		74.333	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		274.216	1.502.721
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.193.340	3.929.292
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.377.263	1.861.692
Selskabsskat		779.051	294.628
Anden gæld		1.175.554	813.989
Periodeafgrænsningsposter		200.000	343.888
Kortfristede gældsforpligtelser		**7.073.757**	**8.746.210**
GÆLDSFORPLIGTELSER		**7.481.757**	**8.746.210**
PASSIVER		**25.670.147**	**23.521.081**

Eventualposter mv.	9
Koncernregnskab	10

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Øvrige reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	700.104	3.916.081	9.198.479	0	13.814.664
Forslag til resultatdisponering		27.016	-63.434	4.000.000	3.963.582
Andre lovpligtige bindinger					
Aktiverede udviklingsomkostninger		265.553	-265.553		0
Valutakursreguleringer		12.526			12.526
Andre reg. af indre værdi		-124.839			-124.839
Årets opskrivninger		-46.543			-46.543
Overførsler					
Tilladt udligning		583.172	-583.172		0
Egenkapital 31. december 2023	**700.104**	**4.632.966**	**8.286.320**	**4.000.000**	**17.619.390**

	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Øvrige reserver	Reserve for udviklingsomkostninger	I alt
Reserver 1. januar 2023	0	182.365	3.733.716	3.916.081
Forslag til resultatdisponering	27.016			27.016
Andre lovpligtige bindinger				
Aktiverede udviklingsomkostninger			265.553	265.553
Valutakursreguleringer	12.526			12.526
Andre reg. af indre værdi	-124.839			-124.839
Årets opskrivninger		-46.543		-46.543
Overførsler				
Tilladt udligning	583.172			583.172
Reserver 31. december 2023	**497.875**	**135.822**	**3.999.269**	**4.632.966**

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	11	12	
Løn og gager	7.726.922	7.250.138	
Pensioner	1.073.072	978.003	
Andre omkostninger til social sikring	115.768	118.803	
	8.915.762	**8.346.944**	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	49.693	78.057	
Finansielle indtægter i øvrigt	841.518	550.973	
	891.211	**629.030**	
Øvrige finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	14.953	32.019	
Finansielle omkostninger i øvrigt	163.343	213.847	
	178.296	**245.866**	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	779.051	294.628	
Regulering af udskudt skat	-366.000	182.000	
	413.051	**476.628**	

Immaterielle anlægsaktiver 5

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede patenter	Udviklingsprojekter under udførelse
Kostpris 1. januar 2023	8.091.723	443.266	2.104.091
Overførsler til/fra andre poster	420.806	0	-420.806
Tilgang	0	0	1.289.025
Kostpris 31. december 2023	**8.512.529**	**443.266**	**2.972.310**
Afskrivninger 1. januar 2023	5.408.998	401.886	0
Årets afskrivninger	948.573	31.613	0
Afskrivninger 31. december 2023	**6.357.571**	**433.499**	**0**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	**2.154.958**	**9.767**	**2.972.310**

Udviklingsprojekter vedrører eksterne omkostninger til udvikling af nye tågekanoner. De fastlagte budgetter for udviklingsprojekterne viser en indtjening, der overstiger de aktiverede udviklingsprojekter, på baggrund af dette vurderes de færdiggjorte udviklingsprojekter forsvarligt værdisat.
Udviklingsprojekter under udførsel vedrører ligeledes udvikling af nye tågekaniner, hvor der ligeledes forventes en fremtidig indtjening.

Udviklingsprojekterne afsættes på de nuværende markeder.

NOTER

	Note
Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)	**5**

Materielle anlægsaktiver **6**

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2023	2.219.381	665.526
Tilgang	225.689	0
Kostpris 31. december 2023	**2.445.070**	**665.526**
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	2.144.567	656.431
Årets afskrivninger	86.169	9.095
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	**2.230.736**	**665.526**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	**214.334**	**0**

Finansielle anlægsaktiver **7**

	Kapitalandele i dattervirk-somheder	Lejedepositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2023	47.878	278.829
Tilgang	0	8.300
Kostpris 31. december 2023	**47.878**	**287.129**
Værdireguleringer 1. januar 2023	-47.878	0
Valutakursregulering	12.526	0
Årets resultat	27.016	0
Andre reguleringer	506.211	0
Værdireguleringer 31. december 2023	**497.875**	**0**
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	**545.753**	**287.129**

Kapitalandele i dattervirksomheder

Navn og hjemsted	Ejerandel
Protect Fog Cannon Ltd, England,	100 %

Langfristede gældsforpligtelser **8**

	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt
Anden gæld	816.000	408.000	0	0
	816.000	**408.000**	**0**	**0**

NOTER

		Note
Eventualposter mv.		**9**

Eventualforpligtelser

	2023 kr.	2022 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	37.254	37.581
	37.254	**37.581**
Inden for 1 år	312.738	553.308
Mellem 1 og 5 år	0	184.436
	312.738	**737.744**

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for M. Grunnet Holding A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Koncernregnskab **10**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for M. Grunnet Holding A/S, Højbro Plads 6, 1200 København K, CVR-nummer 35046062.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Protect A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning
Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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 ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter
Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Offentlige tilskud
Offentlige tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de betingelser, der er knyttet til tilskuddet, vil blive opfyldt. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes.

Vareforbrug
Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger
Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler indgår i beløbet oplyst under eventualposter mv.

Personaleomkostninger
Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder
I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat af årets resultat
Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver
Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder og erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindeset beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, der direkteog indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 3-5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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

Materielle anlægsaktiver
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-6 år
Indretning af lejede lokaler.....	3-5 år

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

Finansielle anlægsaktiver
Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Kapitalandele i dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver
Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger
Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender
Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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.

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

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Gældsforpligtelser
Finansielle forpligtelser 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 forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver
Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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

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

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

Ved indregning af udenlandske virksomheder, der ikke er selvstændige enheder, men er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post. Valutakursdifferencer indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Opfylder udenlandske virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders og associerede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske dattervirksomheder, der anses for et tillæg eller fradrag til selvstændige dattervirksomheders egenkapital, indregnes direkte i egenkapitalen.

Valutakursdifferencer indregnet i egenkapitalen opsamles i en dagsværdireserve for valutaomregning af udenlandske enheder og overføres til resultatopgørelsen, når genstanden for valutaomregningen realiseres eller ophører. Undtagelse hertil er valuakursdifferencer fra omregning af kapitalandele, der indregnes til indre værdi, hvor hele værdireguleringen, inklusive kursdifferencer, indgår i reserven for nettoopskrivning efter den indre værdis metode.