



Protect A/S

Hasselager Centervej 5, st.
8260 Viby J
CVR-nr. 25687272

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
28.05.2020

Ulrik Mikkelsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019	7
Balance pr. 31.12.2019	8
Egenkapitalopgørelse for 2019	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Protect A/S

Hasselager Centervej 5, st.

8260 Viby J

CVR-nr.: 25687272

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Mette Grunnet, formand

Ulrik Mikkelsen

Ib Sand Nykjær

Direktion

Heine Michael Andreasen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

Postboks 200

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Protect A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 28.05.2020

Direktion

Heine Michael Andreasen

direktør

Bestyrelse

Mette Grunnet

formand

Ulrik Mikkelsen

Ib Sand Nykjær

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Protect A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Protect A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede 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.

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 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 28.05.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lasse Lynggaard Wolff

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35802

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for perioden 01.01.2019 - 31.12.2019 udviser et underskud på 1.566 t.kr. mod et overskud på 4.037 t.kr. for perioden 01.01.2018 - 31.12.2018. Balancen viser en egenkapital på 6.722 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Protect A/S er som mange andre virksomheder også påvirket af udbruddet og spredningen af COVID-19. Særligt fordi en stor del af produkterne eksporteres til udlandet. Det er nedlukningen af vores internationale markeder, der har reduceret en del af den forventede omsætning hos os i slutningen af marts samt april og maj.

På nuværende tidspunkt er det ikke muligt at foretage et pålideligt skøn over hvornår effekten af COVID-19 vil aftage og nettoomsætningen og driften i virksomheden normaliseres.

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

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		11.583.346	20.463.489
Personaleomkostninger	2	(12.159.145)	(12.507.316)
Af- og nedskrivninger		(1.746.899)	(2.712.791)
Driftsresultat		(2.322.698)	5.243.382
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		181.049	(56.491)
Andre finansielle indtægter	3	353.684	422.465
Andre finansielle omkostninger	4	(258.666)	(529.306)
Resultat før skat		(2.046.631)	5.080.050
Skat af årets resultat	5	480.995	(1.042.657)
Årets resultat		(1.565.636)	4.037.393
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	2.400.000
Overført resultat		(1.565.636)	1.637.393
Resultatdisponering		(1.565.636)	4.037.393

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	765.928	1.485.518
Erhvervede patenter		204.134	208.689
Udviklingsprojekter under udførelse	7	3.829.342	2.678.887
Immaterielle aktiver	6	4.799.404	4.373.094
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		881.282	877.115
Indretning af lejede lokaler		179.086	241.548
Materielle aktiver	8	1.060.368	1.118.663
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Andre tilgodehavender		310.803	305.741
Finansielle aktiver	9	310.803	305.741
Anlægsaktiver		6.170.575	5.797.498
Råvarer og hjælpematerialer		1.426.128	989.484
Fremstillede varer og handelsvarer		2.173.633	2.023.339
Forudbetalinger for varer		1.111.618	113.804
Varebeholdninger		4.711.379	3.126.627
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.851.502	11.854.019
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		982.748	1.079.171
Andre tilgodehavender		308.178	495.154
Periodeafgrænsningsposter		840.737	931.846
Tilgodehavender		11.983.165	14.360.190
Likvide beholdninger		2.843.162	920.300
Omsætningsaktiver		19.537.706	18.407.117
Aktiver		25.708.281	24.204.615

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		700.104	700.104
Reserve for udviklingsomkostninger		3.182.650	2.089.531
Overført overskud eller underskud		2.839.396	5.706.088
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	2.400.000
Egenkapital		6.722.150	10.895.723
Udskudt skat		386.000	867.000
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		1.145.959	0
Hensatte forpligtelser		1.531.959	867.000
Anden gæld		301.490	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	301.490	0
Bankgæld		4.736.875	87.394
Modtagne forudbetalinger fra kunder		231.770	463.763
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.360.584	7.416.805
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.541.000	625.000
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	1.093.219
Anden gæld		1.282.453	2.755.711
Kortfristede gældsforpligtelser		17.152.682	12.441.892
Gældsforpligtelser		17.454.172	12.441.892
Passiver		25.708.281	24.204.615
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	700.104	2.089.531	5.706.088	2.400.000	10.895.723
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(2.400.000)	(2.400.000)
Valutakursreguleringer	0	0	(207.937)	0	(207.937)
Overført til reserver	0	1.093.119	(1.093.119)	0	0
Årets resultat	0	0	(1.565.636)	0	(1.565.636)
Egenkapital ultimo	700.104	3.182.650	2.839.396	0	6.722.150

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

PROTECT A/S er som mange andre virksomheder også påvirket af udbruddet og spredningen af COVID-19. Særligt fordi en stor del af produkterne eksporteres til udlandet. Det er nedlukningen af vores internationale markeder, der har reduceret en del af den forventede omsætning hos os i slutningen af marts samt april og maj. På nuværende tidspunkt er det ikke muligt at foretage et pålideligt skøn over hvornår effekten af COVID-19 vil aftage og nettoomsætningen og driften i virksomheden normaliseres. Herudover er der ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Gager og lønninger	10.420.246	10.692.716
Pensioner	1.203.955	1.232.801
Andre omkostninger til social sikring	251.437	213.789
Andre personaleomkostninger	283.507	368.010
	12.159.145	12.507.316
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	17	18

3 Andre finansielle indtægter

	2019	2018
	kr.	kr.
Øvrige finansielle indtægter	353.684	422.465
	353.684	422.465

4 Andre finansielle omkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	11.528	0
Øvrige finansielle omkostninger	247.138	529.306
	258.666	529.306

5 Skat af årets resultat

	2019	2018
	kr.	kr.
Aktuel skat	0	1.093.219
Ændring af udskudt skat	(480.995)	59.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	(109.562)
	(480.995)	1.042.657

6 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede patenter kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	3.465.884	343.786	4.194.921
Tilgange	142.350	72.260	1.646.408
Afgange	0	0	(1.516.034)
Kostpris ultimo	3.608.234	416.046	4.325.295
Af- og nedskrivninger primo	(1.980.366)	(135.097)	(1.516.034)
Årets nedskrivninger	0	0	(495.953)
Årets afskrivninger	(861.940)	(76.815)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0	1.516.034
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.842.306)	(211.912)	(495.953)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	765.928	204.134	3.829.342

7 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter under udførelse vedrører eksterne omkostninger til udvikling af nye tågekanoner. De fastlagte budgetter for udviklingsprojekterne viser en indtjening, der overstiger de aktiverede udviklingsprojekter.

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.869.707	665.526
Tilgange	349.674	0
Kostpris ultimo	2.219.381	665.526
Af- og nedskrivninger primo	(992.592)	(423.978)
Årets afskrivninger	(345.507)	(62.462)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.338.099)	(486.440)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	881.282	179.086

9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	47.878	305.741
Tilgange	0	5.062
Kostpris ultimo	47.878	310.803
Nedskrivninger primo	(47.878)	0
Valutakursreguleringer	(207.937)	0
Overførsler	(3.566.222)	0
Andel af årets resultat	181.049	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	2.447.151	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	1.145.959	0
Nedskrivninger ultimo	(47.878)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	310.803

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Protect Fog Cannon Ltd	Derbyshire, England	Ltd.	100

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019 kr.
Anden gæld	301.490
	301.490

11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019	2018
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	390.023	922.000

Selskabet har indgået huslejekontrakter med uopsigelighed indtil 30.06.2020. Den samlede forpligtelse er oplyst ovenfor.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter i perioden 2020-2021. Den samlede forpligtelse er oplyst ovenfor.

12 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med henholdsvis Genua A/S og M. Grunnet Holding A/S som administrationsselskaber. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2016/2017 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 21. februar 2017 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabernes årsregnskab.

13 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

M. Grunnet Holding A/S, København

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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Vareforbrug

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

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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

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 bindes et 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 direkte og 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 aktiver

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:

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

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

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

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til dækning af underbalance i tilknyttede virksomheder.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.