



## Protect A/S

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

## Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
15.06.2022

---

**Ulrik Mikkelsen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2021	7
Balance pr. 31.12.2021	8
Egenkapitalopgørelse for 2021	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Protect A/S

Hasselager Centervej 5, st.

8260 Viby J

CVR-nr.: 25687272

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

## Bestyrelse

Henrik Resting-Jepesen, formand

Ulrik Mikkelsen

Ib Sand Nykjær

## Direktion

Heine Michael Andreasen, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

6701 Esbjerg

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viby J, den 15.06.2022

## Direktion

**Heine Michael Andreasen**

direktør

## Bestyrelse

**Henrik Resting-Jepesen**

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 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

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

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

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

### **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 15.06.2022

### **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 01.01.2021 - 31.12.2021 udviser et overskud på 4.879 t.kr. mod et overskud på 4.162 t.kr. for perioden 01.01.2020 - 31.12.2020. Balancen viser en egenkapital på 11.842 t.kr.

Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

# Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>	1	<b>14.519.474</b>	<b>16.043.886</b>
Personaleomkostninger	2	(8.555.131)	(9.250.216)
Af- og nedskrivninger		(1.418.179)	(1.089.249)
<b>Driftsresultat</b>		<b>4.546.164</b>	<b>5.704.421</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.340.399	(20.689)
Andre finansielle indtægter	3	120.177	206.519
Andre finansielle omkostninger	4	(127.854)	(543.295)
<b>Resultat før skat</b>		<b>5.878.886</b>	<b>5.346.956</b>
Skat af årets resultat	5	(1.000.264)	(1.184.466)
<b>Årets resultat</b>		<b>4.878.622</b>	<b>4.162.490</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	4.000.000
Overført resultat		4.878.622	162.490
<b>Resultatdisponering</b>		<b>4.878.622</b>	<b>4.162.490</b>



# Balance pr. 31.12.2021

## Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	3.591.510	4.515.975
Erhvervede patenter		88.802	152.992
Udviklingsprojekter under udførelse	7	238.294	0
<b>Immaterielle aktiver</b>	6	<b>3.918.606</b>	<b>4.668.967</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		219.083	500.788
Indretning af lejede lokaler		59.076	116.620
<b>Materielle aktiver</b>	8	<b>278.159</b>	<b>617.408</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Andre tilgodehavender		268.757	263.490
<b>Finansielle aktiver</b>	9	<b>268.757</b>	<b>263.490</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>4.465.522</b>	<b>5.549.865</b>
Råvarer og hjælpematerialer		1.498.951	2.071.434
Fremstillede varer og handelsvarer		2.130.871	2.229.811
Forudbetalinger for varer		1.514.464	2.240.143
<b>Varebeholdninger</b>		<b>5.144.286</b>	<b>6.541.388</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.899.232	9.150.191
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.793.136	1.180.415
Andre tilgodehavender		42.978	249.176
Periodeafgrænsningsposter		104.202	343.879
<b>Tilgodehavender</b>		<b>13.839.548</b>	<b>10.923.661</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>952.633</b>	<b>949.794</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>19.936.467</b>	<b>18.414.843</b>
<b>Aktiver</b>		<b>24.401.989</b>	<b>23.964.708</b>

**Passiver**

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		700.104	700.104
Reserve for valutakursreguleringer		78.254	215.970
Reserve for udviklingsomkostninger		2.987.247	3.522.460
Overført overskud eller underskud		8.075.911	2.662.076
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	4.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b>11.841.516</b>	<b>11.100.610</b>
Udskudt skat		753.000	888.000
Andre hensatte forpligtelser	10	180.000	0
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	10	0	1.314.934
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>933.000</b>	<b>2.202.934</b>
Anden gæld		0	511.875
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>0</b>	<b>511.875</b>
Bankgæld		1.018.403	1.936.894
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.088.677	306.618
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.837.726	4.223.406
Gæld til tilknyttede virksomheder		694.409	1.206.012
Skyldige sambeskatningsbidrag		1.135.264	682.466
Anden gæld		1.356.237	1.293.893
Periodeafgrænsningsposter		496.757	500.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>11.627.473</b>	<b>10.149.289</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>11.627.473</b>	<b>10.661.164</b>
<b>Passiver</b>		<b>24.401.989</b>	<b>23.964.708</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11		
Eventualforpligtelser	12		
Koncernforhold	13		

# Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	700.104	215.970	3.522.460	2.662.076	4.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(4.000.000)
Valutakursreguleringer	0	(137.716)	0	0	0
Overført til reserver	0	0	(535.213)	535.213	0
Årets resultat	0	0	0	4.878.622	0
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>700.104</b>	<b>78.254</b>	<b>2.987.247</b>	<b>8.075.911</b>	<b>0</b>
					<b>I alt</b>
					<b>kr.</b>
Egenkapital primo					11.100.610
Udbetalt ordinært udbytte					(4.000.000)
Valutakursreguleringer					(137.716)
Overført til reserver					0
Årets resultat					4.878.622
<b>Egenkapital ultimo</b>					<b>11.841.516</b>

# Noter

## 1 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, omfatter modtaget kompensation vedrørende faste omkostninger, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2020, med 140.391 kr. i 2020 og 0 kr. i 2021 vedr. kompensation for faste omkostninger.

## 2 Personaleomkostninger

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Gager og lønninger	7.824.484	8.447.714
Pensioner	545.054	606.002
Andre omkostninger til social sikring	185.593	196.500
	<b>8.555.131</b>	<b>9.250.216</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	12	14

## 3 Andre finansielle indtægter

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	55.044	65.502
Øvrige finansielle indtægter	65.133	141.017
	<b>120.177</b>	<b>206.519</b>

## 4 Andre finansielle omkostninger

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	11.943	24.012
Valutakursreguleringer	44.214	269.156
Øvrige finansielle omkostninger	71.697	250.127
	<b>127.854</b>	<b>543.295</b>

## 5 Skat af årets resultat

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Aktuel skat	1.135.264	682.466
Ændring af udskudt skat	(135.000)	502.000
	<b>1.000.264</b>	<b>1.184.466</b>

## 6 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede patenter kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	8.001.448	443.266	0
Tilgange	90.275	0	238.294
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>8.091.723</b>	<b>443.266</b>	<b>238.294</b>
Af- og nedskrivninger primo	(3.485.473)	(290.274)	0
Årets afskrivninger	(1.014.740)	(64.190)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(4.500.213)</b>	<b>(354.464)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>3.591.510</b>	<b>88.802</b>	<b>238.294</b>

## 7 Udviklingsprojekter

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 tågekanoner, hvor der ligeledes forventes en fremtidig indtjening.

Udviklingsprojekterne afsættes på de nuværende markeder.

## 8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	2.219.381	665.526
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.219.381</b>	<b>665.526</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.718.593)	(548.906)
Årets afskrivninger	(281.705)	(57.544)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(2.000.298)</b>	<b>(606.450)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>219.083</b>	<b>59.076</b>

## 9 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	47.878	263.490
Tilgange	0	5.267
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>47.878</b>	<b>268.757</b>
Nedskrivninger primo	(47.878)	0
Valutakursreguleringer	(137.716)	0
Overførsler	(3.397.829)	0
Andel af årets resultat	1.340.399	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	2.195.146	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(47.878)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>268.757</b>

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

## 10 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes afregnet i 2022.

## 11 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.074.025	442.317

Selskabet har indgået huslejekontrakter som er uopsigelig frem til 31.10.2023, hvorefter det kan opsiges med sædvanlig opsigelsesvarsel på 6 måneder. Den samlede forpligtelse er oplyst ovenfor.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter i perioden 2022-2023. Den samlede forpligtelse er oplyst ovenfor.

## 12 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med M. Grunnet Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2016/17 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 administrationsselskabets årsregnskab.

Protect A/S er blevet stævnet for 8.162 t.kr. af deres tidligere Franske distributør, advokaten mener dog det er mindre sandsynligt at den Franske distributør får medhold i sagen, hvorfor der ikke er afsat skyldig beløb hertil.

### **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 § 110, 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.

## Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders 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 selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.



### 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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug 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.

#### Andre driftsindtægter

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

#### 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 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 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 posterings

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 nettorealiseringsværdi 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.

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 returvarer og 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.

**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.

**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.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.