

# **SD Filtration A/S**

Niels Bohrs Vej 37, 1, 8660 Skanderborg  
CVR-nr. 39 15 60 91

## **Årsrapport for 2021**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 29.06.22

Henrik Simonsen  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 25

---

---

**Selskabet**

---

SD Filtration A/S  
Niels Bohrs Vej 37, 1  
8660 Skanderborg  
Telefon: 41 69 20 63  
Hjemsted: Birkerød  
CVR-nr.: 39 15 60 91  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Lars Bo Fredsted

---

**Bestyrelse**

---

Jørn Bjarne Jensen  
Henrik Simonsen  
Bernt Skov Jensen

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for SD Filtration A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 29. juni 2022

**Direktionen**

Lars Bo Fredsted

**Bestyrelsen**

Jørn Bjarne Jensen  
Formand

Henrik Simonsen

Bernt Skov Jensen

**Til kapitalejerne i SD Filtration A/S****Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for SD Filtration A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

**Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

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

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

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Søborg, den 29. juni 2022

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Bach  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne16679

### Væsentligste aktiviteter

Selskabet leverer membranfiltreringsløsninger til mejeri, fødevarerindustrien samt det voksende planteproteinmarked globalt. Selskabets ekspertise er egenudviklede, innovative standardløsninger med dele og komponenter indkøbt fra anerkendte underleverandører samlet på specialiserede værksteder i Danmark.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK 539.646 mod DKK 1.945.321 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.737.401.

Året har stadig været præget af Covid-19 og den manglende rejseaktivitet for at udvikle nye kunderelationer og markeder. Den reducerede ordreindgang og omsætning, skyldes i høj grad manglende aktivitet i kernemarkederne først på året. Årets resultat blev dog hjulpet af at interne og eksterne projekter blev velgennemført og at der ligeledes har været stærkt reducerede salgs- og marketingudgifter. Dette har bidraget til at sikre et tilfredsstillende resultat set i lyset af Covid-19 og manglende ordreindgang ved årets start.

Selskabet forventer stadig en vækst i 2022 på basis af den større planteproteinordre, samt en stærk afslutning på året der sikrede et fornuftigt balcklog i 2021. Verdenssituationen, lange leveringstider og generelle prisstigninger påvirker i høj grad vores kunder og markeder. Dette vil påvirke ordreindgang negativt i visse markeder, hvilket kræver mere salgsaktivitet i andre markeder. Udrulning af koncepterne til grøn teknologi og grønne proteiner vil kræve mere fokus og ressourcer for at skabe den kommercielle succes på markederne.

Antallet af projekter i pipeline samt et forbedret produktmiks/ teknologier giver ligledes sikkerhed for 2022 resultatet. Det er derfor også ledelsens fortsatte forventning, at selskabet vil sikre et tilfredsstillende resultat i 2022 i tråd med vores resultatbudget før skat på DKK 2.653.000.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har i 2021 stadig fokuseret mange ressourcer på at videreudvikle og standardisere produktporteføljen inklusiv nye applikationer og teknologier, skalere pilot udvikling til industriel skala, samt forbedre koncepter og tilpasse alle værktøjer og standarder til de nye proteiner, således at selskabet står godt rustet til fremtiden.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.



Note		2021 DKK	2020 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>11.250.788</b>	<b>12.719.489</b>
1	Personaleomkostninger	-8.821.393	-8.957.995
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>2.429.395</b>	<b>3.761.494</b>
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.730.348	-1.322.891
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>699.047</b>	<b>2.438.603</b>
	Finansielle indtægter	0	88.434
2	Finansielle omkostninger	-218.353	-156.115
	<b>Resultat før skat</b>	<b>480.694</b>	<b>2.370.922</b>
3	Skat af årets resultat	58.952	-425.601
	<b>Årets resultat</b>	<b>539.646</b>	<b>1.945.321</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	539.646	1.945.321
	<b>I alt</b>	<b>539.646</b>	<b>1.945.321</b>

<b>AKTIVER</b>		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	4.375.994	5.032.927
	Udviklingsprojekter under udførelse	3.522.715	1.978.806
4	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>7.898.709</b>	<b>7.011.733</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.752.408	828.364
5	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.752.408</b>	<b>828.364</b>
6	Deposita	281.299	121.798
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>281.299</b>	<b>121.798</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>9.932.416</b>	<b>7.961.895</b>
	Fremstillede varer og handelsvarer	522.910	2.428.760
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>522.910</b>	<b>2.428.760</b>
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.976.720	1.015.940
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.732.458	2.056.165
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	608.212	1.127.518
	Andre tilgodehavender	9.504	107.699
	Periodeafgrænsningsposter	61.002	37.750
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>7.387.896</b>	<b>4.345.072</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>7.910.806</b>	<b>6.773.832</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>17.843.222</b>	<b>14.735.727</b>

		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>			
Note			
	Selskabskapital	2.000.000	2.000.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	6.160.992	5.469.151
	Overført resultat	-4.423.591	-4.271.396
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.737.401</b>	<b>3.197.755</b>
	Hensættelser til udskudt skat	1.527.213	1.586.165
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>1.527.213</b>	<b>1.586.165</b>
8	Anden gæld	799.893	879.980
	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>799.893</b>	<b>879.980</b>
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	18.175	4.857
7	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	4.411.232	1.730.791
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.321.238	1.191.910
	Gæld til tilknyttede virksomheder	961.728	3.940.368
	Selskabsskat	0	98.380
	Anden gæld	2.454.434	1.326.363
	Periodeafgrænsningsposter	1.611.908	779.158
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>11.778.715</b>	<b>9.071.827</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>12.578.608</b>	<b>9.951.807</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>17.843.222</b>	<b>14.735.727</b>
9	Nærtstående parter		

## Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostning er	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20				
Saldo pr. 01.01.20	2.000.000	5.350.089	-6.097.655	1.252.434
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	152.643	-152.643	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-33.581	33.581	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.945.321	1.945.321
Saldo pr. 31.12.20	2.000.000	5.469.151	-4.271.396	3.197.755
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.01.21	2.000.000	5.469.151	-4.271.396	3.197.755
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	886.976	-886.976	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-195.135	195.135	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	539.646	539.646
Saldo pr. 31.12.21	2.000.000	6.160.992	-4.423.591	3.737.401

	2021 DKK	2020 DKK
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	7.281.650	7.537.660
Pensioner	1.276.134	1.208.818
Andre omkostninger til social sikring	154.204	87.498
Andre personaleomkostninger	109.405	124.019
I alt	8.821.393	8.957.995
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	11	11

**2. Finansielle omkostninger**

Renter, tilknyttede virksomheder	3.953	103.685
Renteomkostninger i øvrigt	65.601	11.895
Valutakursreguleringer	148.799	40.535
I alt	218.353	156.115

**3. Skat af årets resultat**

Skat af årets resultat	0	98.380
Årets regulering af udskudt skat	-58.952	327.221
I alt	-58.952	425.601

**4. Immaterielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse	I alt
Kostpris pr. 01.01.21	6.811.316	1.978.806	8.790.122
Tilgang i året	590.400	1.658.840	2.249.240
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	114.931	-114.931	0
Kostpris pr. 31.12.21	7.516.647	3.522.715	11.039.362
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-1.778.389	0	-1.778.389
Nedskrivninger i året	-1.362.264	0	-1.362.264
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-3.140.653	0	-3.140.653
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	4.375.994	3.522.715	7.898.709

Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye typer produkter og services i tilknytning til eksisterende forretningsområder. Udnyttelsen af færdiggjorte udviklingsprojekter forløber som planlagt.

**5. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	849.328
Tilgang i året	1.946.833
Afgang i året	-831.359
Kostpris pr. 31.12.21	1.964.802
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-20.964
Nedskrivninger i året	176.654
Afskrivninger i året	-368.084
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-212.394
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	1.752.408

**6. Finansielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Deposita
Kostpris pr. 01.01.21	121.797
Tilgang i året	281.300
Afgang i året	-121.798
Kostpris pr. 31.12.21	281.299
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	281.299

**7. Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning	25.694.313	17.401.702
Acontofaktureringer	-28.128.825	-18.116.553
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	-2.434.512	-714.851
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.976.720	1.015.940
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-4.411.232	-1.730.791
I alt	-2.434.512	-714.851

**8. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Anden gæld	799.893	799.893	879.980
I alt	799.893	799.893	879.980

## **9. Nærtstående parter**

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden SiccaDania A/S.



## 10. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

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

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

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

**Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver**

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

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

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

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

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

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

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

**Andre finansielle poster**

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

**Skat af årets resultat**

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

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

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

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

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

*Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver*

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

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

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

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

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

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Varebeholdninger

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

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

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

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Tilgodehavender

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

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

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

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

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Likvide beholdninger

#### Egenkapital

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

#### Aktuelle og udskudte skatter

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

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

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

#### Gældsforpligtelser

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



**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.