

NDT-NordicDairyTechnology ApS

Marselis Boulevard 1, 8000 Aarhus C
CVR-nr. 40 86 04 44

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 24.02.23

Morten Sønderby Hansen Munk
Dirigent



Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5
Ledelsesberetning	6 - 7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 22

Selskabet

NDT-NordicDairyTechnology ApS
Marselis Boulevard 1
8000 Aarhus C
Danmark
Hjemsted: 8000 Aarhus C
CVR-nr.: 40 86 04 44
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Morten Sønderby Hansen Munk

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Kapitalinteresse

Nordic Dairy Technology, Ukraine

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for NDT-NordicDairyTechnology ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 24. februar 2023

Direktionen

Morten Sønderby Hansen Munk

Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

Til den daglige ledelse i NDT-NordicDairyTechnology ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for NDT-NordicDairyTechnology ApS for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 24. februar 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Niels Christian Boll

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne26753

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med engineering, udvikling, produktion og salg af udstyr til mejeri- og isbranchen, og lignende industrier, samt enhver i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 1.824.168 mod DKK -2.985.876 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 292.720.

Virksomhedens udvikling i regnskabsåret har været positiv og ledelse ser med tilfredshed på årets resultat og genetablering af en positiv egenkapital. En udvikling der forventes fortsat.

Forventet udvikling

NDT matcher den globale produktudvikling i mejerisektoren med topmoderne produktionslinjer og procesviden.

Traditionelle animalske næringsmidler er under pres, både i relation til ressource- og klimabelastningen men også mht. sundhed. De globale trends for mejeriindustrien er iflg. store aktører og analytikere fusionskøkken, hybridfødevarer og plantebaserede alternativer - et dominerende forbrugerfokus på bæredygtighed, sundhed og velvære.

Da tilpasningsmulighederne i primærproduktionen er langsigtede, vil opgaven være, hvor og hvordan der kan skabes forandringer i forædlingsleddet.

Forudsat at primærproduktion forbliver stabil, vil anvendelsen af plantematerialer i form af fedt og proteiner reducere CO2 aftrykket pr. enhed, ligesom sundhedsudfordringen sænkes. Og i tillæg vil det gøre produkterne billigere.

Hybridvejen med tilsætning af plantematerialer i bestående produkter fremstår som udviklingsretningen og ifølge globale analytikere vil helt- eller delvist plantebaserede mejeriprodukter udgøre et primært vækstområde.

Og i disse vil smag, konsistens, farve og ernæringsprofil i høj grad kunne fastholdes.

Et andet interessant område er de kødsubstituerende osteprodukter såsom halloumi og paneer, målrettet til vegetar- og fleksitar måltider og forbrugere. Her udgjorde væksten i år 2022 knapt 10%.

Begge typer stiller nye krav til produktionen. Så der vil her opstå et stort behov for procesanlæg, der effektivt kan håndtere disse nye processer - og i en overgangsfase også de traditionelle.

NDT udviklede og leverede for mere end 10 år siden de første procesanlæg til fremstilling af ost med op til 90% plantefedt, hvor smag, konsistens, farve og ernæringsprofil i højgrad fastholdes. Med dette afsæt igangsatte selskabet i 2021 et ambitiøst 2-sporet udviklingsprojekt for at skabe fremadrettede og effektive procesanlæg med henblik på den kommende nye markedssituation. Det er:

- dels flexcheese-anlæg til kødsubstituerende produkter såsom halloumi og paneer oste målrettet til vegetar- og fleksitar måltider og forbrugere.
- dels X-serie anlæg, der effektivt kan anvende op til 100% plantefedt i processen. Anlægget kan også anvendes til produktion af traditionelle oste med enkel plug-in teknik.

For begge linjer gælder, at de lever op til "best in class" energieffektivitet og hygiejne standarder, et merudbytte på ca. 5%, og service 1 gange årligt. Begge anlægstyper er i fuld drift.

Der er investeret mere end 7.000 ingeniørtimer i de to projekter. Til anlæggene er der udviklet proces knowhow-pakker, som tilbydes sammen med udstyret.

Selskabets markedsmæssige forventninger til såvel flexcheese-linjen så vel som den nye X-serie er betydelige og understøttes af analyser fra bl.a. Nielsen IQ.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne omfatter primært udvikling af avanceret procesudstyr til ostefremstilling. Der forventes i det kommende regnskabsår gennemført udviklingsaktiviteter tilpasset selskabets aktivitet.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	2022 DKK	2021 DKK
Bruttoresultat	2.220.440	-3.174.949
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-251.094	-299.094
Resultat af primær drift	1.969.346	-3.474.043
Finansielle indtægter	809	0
Finansielle omkostninger	-62.168	-45.455
Resultat før skat	1.907.987	-3.519.498
Skat af årets resultat	-83.819	533.622
Årets resultat	1.824.168	-2.985.876
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	1.824.168	-2.985.876
I alt	1.824.168	-2.985.876

AKTIVER		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.178.841	1.299.196
	Erhvervede rettigheder	125.950	188.925
	Goodwill	384.000	540.000
1	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.688.791	2.028.121
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	254.112	285.876
2	Materielle anlægsaktiver i alt	254.112	285.876
3	Finansielle anlægsaktiver i alt	68.300	68.300
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	68.300	68.300
	Anlægsaktiver i alt	2.011.203	2.382.297
	Råvarer og hjælpematerialer	325.000	325.000
	Varebeholdninger i alt	325.000	325.000
4	Tilgodehavender i alt	960.957	633.319
	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	640.365	0
	Udskudt skatteaktiv	136.181	537.580
	Andre tilgodehavender	184.411	95.739
	Likvide beholdninger	820.441	2.816
	Omsætningsaktiver i alt	2.106.398	961.135
	Aktiver i alt	4.117.601	3.343.432

PASSIVER		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	100.000	100.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	900.776	1.013.372
	Overført resultat	-708.056	-2.644.820
	Egenkapital i alt	292.720	-1.531.448
4	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	240.718	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	693.124	1.494.469
	Selskabsskat	0	409.720
	Anden gæld	2.891.039	2.970.691
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.824.881	4.874.880
	Gældsforpligtelser i alt	3.824.881	4.874.880
	Passiver i alt	4.117.601	3.343.432
5	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostning er	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22				
Saldo pr. 01.01.22	100.000	1.013.372	-2.644.820	-1.531.448
Overførsler til/fra andre reserver	0	-112.596	112.596	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	1.824.168	1.824.168
Saldo pr. 31.12.22	100.000	900.776	-708.056	292.720

1. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede rettigheder	Goodwill	I alt
Kostpris pr. 01.01.22	1.467.551	314.875	600.000	2.382.426
Afgang i året	0	0	-120.000	-120.000
Kostpris pr. 31.12.22	1.467.551	314.875	480.000	2.262.426
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-144.355	-125.950	-60.000	-330.305
Afskrivninger i året	-144.355	-62.975	-36.000	-243.330
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-288.710	-188.925	-96.000	-573.635
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	1.178.841	125.950	384.000	1.688.791

Aktiveret udviklingsomkostninger er indregnet til kostpris for afholdte udviklingsprojekter.

2. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.22	317.640
Kostpris pr. 31.12.22	317.640
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-31.764
Afskrivninger i året	-31.764
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-63.528
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	254.112

3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.22	68.300
Kostpris pr. 31.12.22	68.300
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	68.300

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Indregnet værdi DKK
Kapitalinteresser:		
Nordic Dairy Technology, Ukraine	100%	68.300

	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
--	--------------	--------------

4. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	3.458.321	0
Acontofaktureringer	-3.699.039	0
Overfakturering modregnet i tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	-240.718	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-240.718	0
I alt	-240.718	0

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

6. 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 finansiell 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 an-

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

dre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	0
Erhvervede rettigheder	5	0
Goodwill	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	0

Goodwill afskrives over 5 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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 rentekomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter

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 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".

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Goodwill

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

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

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

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

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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalinteresser betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Indre værdis metode

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

For kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, er den forholdsmæssige andel af kapitalandelens regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejervirksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit. Den indre værdi er derudover baseret på følgende regnskabspraksis:

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Varebeholdninger

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

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

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

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.

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 netto-realisation sværdien, 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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

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, retableres 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.

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.

6. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gældsforpligtelser

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