

# Next Fabrication ApS

Elbækvej 2, 8240 Risskov  
CVR-nr. 44 04 93 09

## Årsrapport for 2024

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 24.07.25

Carl Erik Skovgaard  
Dirigent

---

|                                                         |         |
|---------------------------------------------------------|---------|
| Selskabsoplysninger m.v.                                | 3       |
| Ledelsespåtegning                                       | 4       |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 5 - 7   |
| Ledelsesberetning                                       | 8       |
| Resultatopgørelse                                       | 9       |
| Balance                                                 | 10 - 11 |
| Noter                                                   | 12 - 22 |

---

---

**Selskabet**

---

Next Fabrication ApS  
Elbækvej 2  
8240 Risskov

Telefon: 20 60 59 23  
Hjemsted: Aarhus  
CVR-nr.: 44 04 93 09  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Søren Halmø

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Godkendt Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 for Next Fabrication ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 22. juli 2025

**Direktionen**

Søren Halmø

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Til kapitalejeren i Next Fabrication ApS

#### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

##### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Next Fabrication ApS for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder oplysning om 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. 31.12.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

---

### 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 selskabet, 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 lovgivningen.

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.

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

---

### **OVERTRÆDELSE AF SELSKABSLOVEN OG SKATTELOVGIVNINGEN**

Selskabet har i strid med selskabsloven ydet lån til en kapitalejer, hvorved selskabets ledelse kan ifalde ansvar. Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt skattelovgivningen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Vi har fået oplyst, at en stor del af det ydede lån skyldes, at det pengeinstitut, som selskabet oprindeligt forhandlede med ikke accepterede kundeforholdet, hvorfor kapitalejeren oprettede en bankkonto i personligt navn. Der gik herefter tid med at finde og etablere et forhold til et nyt pengeinstitut. Selskabet fik etableret en bankkonto i selskabets eget navn i første halvår 2024.

Aarhus, den 22. juli 2025

#### **Beierholm**

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Martin Rasmussen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne32849

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i udvikling og fremstilling af udstyr til solcelleanlæg og dermed forbundet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.24 - 31.12.24 udviser et resultat på DKK -2.169.896 mod DKK -261.644 for tiden 11.05.23 - 31.12.23. Balancen viser en egenkapital på DKK -2.391.540.

2024 markerede vores første hele driftsår som fuldt etableret aktør inden for vedvarende energi. Gennem målrettet produktudvikling og en offensiv markedsopbygning har vi skabt et solidt fodfæste i både vind- og solsegmentet, mens vi samtidig har styrket kunderelationerne som fundament for langsigtet vækst.

Vindforretningen har fokuseret på at konvertere projekter til ordrer med levering i 2025, og PV-solar-forretningen vendte en kundekonkurs til en mulighed ved hurtigt at om dirigere projekter til nye partnere. Vores modulære løsninger til nordiske forhold har allerede vist sig konkurrencedygtige.

Endelig ser vi lovende muligheder i Power-to-X og flydende offshore-fundamenter takket være vores ingeniør- og produktionsekspertise i komposit og stål.

Selvom årets økonomiske resultater lå under de oprindelige forventninger, danner investeringerne i teknologi og kunderelationer grundlaget for et overskud i 2025. Vi går ind i næste år med fornyet selvtillid og klar til at høste frugterne af det arbejde, vi har lagt.

#### *Oplysninger om fortsat drift*

Årets resultat viser et underskud på ca. t.DKK 2.170. Egenkapitalen er negativ med ca. t.DKK 2.392. Ledelsen har klare forventninger om, at de investeringer, som er foretaget, kan skabe positiv drift næste år. De største gældsforpligtelser forfalder ikke før i 2026 og ledelsen er villig til at tilføre kapital, skulle det blive nødvendigt. Årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætning om fortsat drift.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Next Fabrication ApS har videreudviklet montagesystem til solceller, Sun-X. Det oprindelige system er designet til montage af solpaneler på flade tage og er navngivet Sun-X INDUSTRY. Dette system er blevet færdigudviklet, testet og dokumenteret for 25 års levetid. Derudover er der udviklet et flytbart system til 20 og 40 fods bygningsmoduler. Produktlinien er navngivet Sun-X Power Pack og den muliggør generering af grøn strøm på byggepladser og lignende midlertidige installationer. Endelig er der påbegyndt produktudvikling af montagesystem til solcelle projekter på mark tilpasset de nordiske forhold.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

## Resultatopgørelse

| Note                                   |                                                                   | 2024              | 11.05.23        |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|
|                                        |                                                                   | DKK               | DKK             |
|                                        | <b>Bruttoresultat</b>                                             | <b>-96.158</b>    | <b>629.305</b>  |
| 2                                      | Personaleomkostninger                                             | -1.867.907        | -663.380        |
|                                        | <b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>                         | <b>-1.964.065</b> | <b>-34.075</b>  |
|                                        | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -154.633          | -84.541         |
|                                        | <b>Resultat af primær drift</b>                                   | <b>-2.118.698</b> | <b>-118.616</b> |
|                                        | Andre finansielle indtægter                                       | 3                 | 0               |
|                                        | Nedskrivning af finansielle aktiver                               | 0                 | -138.295        |
|                                        | Andre finansielle omkostninger                                    | -51.201           | -4.733          |
|                                        | <b>Årets resultat</b>                                             | <b>-2.169.896</b> | <b>-261.644</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |                                                                   |                   |                 |
|                                        | Overført resultat                                                 | -2.169.896        | -261.644        |
|                                        | <b>I alt</b>                                                      | <b>-2.169.896</b> | <b>-261.644</b> |

| Note | <b>AKTIVER</b>                                   |                          |
|------|--------------------------------------------------|--------------------------|
|      | 31.12.24<br>DKK                                  | 31.12.23<br>DKK          |
|      | Færdiggjorte udviklingsprojekter                 | 500.010 331.709          |
| 3    | <b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>          | <b>500.010 331.709</b>   |
|      | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar          | 33.980 42.890            |
| 4    | <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>            | <b>33.980 42.890</b>     |
| 5    | Deposita                                         | 13.500 0                 |
|      | <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>           | <b>13.500 0</b>          |
|      | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                       | <b>547.490 374.599</b>   |
|      | Fremstillede varer og handelsvarer               | 415.491 104.233          |
|      | <b>Varebeholdninger i alt</b>                    | <b>415.491 104.233</b>   |
|      | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser      | 84.072 50.580            |
|      | Andre tilgodehavender                            | 24.683 19.519            |
|      | Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse | 0 53.589                 |
|      | Periodeafgrænsningsposter                        | 4.561 0                  |
|      | <b>Tilgodehavender i alt</b>                     | <b>113.316 123.688</b>   |
|      | <b>Likvide beholdninger</b>                      | <b>74.515 0</b>          |
|      | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                   | <b>603.322 227.921</b>   |
|      | <b>Aktiver i alt</b>                             | <b>1.150.812 602.520</b> |

| PASSIVER |                                              | 31.12.24          | 31.12.23        |
|----------|----------------------------------------------|-------------------|-----------------|
|          |                                              | DKK               | DKK             |
| Note     |                                              |                   |                 |
|          | Selskabskapital                              | 40.000            | 40.000          |
|          | Reserve for udviklingsomkostninger           | 500.010           | 331.709         |
|          | Overført resultat                            | -2.931.550        | -593.353        |
|          | <b>Egenkapital i alt</b>                     | <b>-2.391.540</b> | <b>-221.644</b> |
| 6        | Anden gæld                                   | 2.300.000         | 300.000         |
|          | <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b> | <b>2.300.000</b>  | <b>300.000</b>  |
|          | Modtagne forudbetalinger fra kunder          | 61.995            | 0               |
|          | Leverandører af varer og tjenesteydelser     | 352.027           | 190.234         |
|          | Anden gæld                                   | 828.330           | 333.930         |
|          | <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b> | <b>1.242.352</b>  | <b>524.164</b>  |
|          | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>              | <b>3.542.352</b>  | <b>824.164</b>  |
|          | <b>Passiver i alt</b>                        | <b>1.150.812</b>  | <b>602.520</b>  |

7 Eventualforpligtelser

8 Nærtstående parter

## 1. Oplysninger om fortsat drift

Årets resultat viser et underskud på ca. t.DKK 2.170. Egenkapitalen er negativ med ca. t.DKK 2.392. Ledelsen har klare forventninger om, at de investeringer, som er foretaget, kan skabe positiv drift næste år. De største gældsforpligtelser forfalder ikke før i 2026 og ledelsen er villig til at tilføre kapital, skulle det blive nødvendigt. Årsregnskabet er derfor aflagt under forudsætning om fortsat drift.

|  | 2024 | 11.05.23 |
|--|------|----------|
|  | DKK  | 31.12.23 |
|  |      | DKK      |

## 2. Personaleomkostninger

|                                          |           |         |
|------------------------------------------|-----------|---------|
| Lønninger                                | 1.661.318 | 598.723 |
| Pensioner                                | 21.000    | 27.000  |
| Andre omkostninger til social sikring    | 17.696    | 3.124   |
| Andre personaleomkostninger              | 167.893   | 34.533  |
| I alt                                    | 1.867.907 | 663.380 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 2         | 2       |

**3. Immaterielle anlægsaktiver**

| Beløb i DKK                        | Færdiggjorte udviklingsprojekter |
|------------------------------------|----------------------------------|
| Kostpris pr. 01.01.24              | 414.592                          |
| Tilgang i året                     | 314.024                          |
| Kostpris pr. 31.12.24              | 728.616                          |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24 | -82.883                          |
| Afskrivninger i året               | -145.723                         |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24 | -228.606                         |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24 | 500.010                          |

De indregnede udviklingsomkostninger, som primært består udgifter til lønninger og hjælpematerialer, vedrører udvikling af montagesystemer til solcelleanlæg. Next Fabrication ApS har rettighederne til et system til montage på flade tage det har en række fordele i forhold til konkurrerende løsninger. Dette system er nu fuldt ud udviklet, testet og dokumenteret. Derudover har Next Fabrication ApS udvidet porteføljen med et solcellesystem til midlertidige installationer som bygningsmoduler på byggepladser og lignende. Ledelsen har store forventninger til udviklinger og ledelsen har ikke konstateret indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige bogførte værdi.

De forventede dækningsbidrag på salg af nye systemer forventes klart at overstige de aktiverede udviklingsomkostninger.

Den forventede levetid på montagesystemer er 25 år.  
Afskrivningsprofilen på udviklingsomkostninger er 5 år.

**4. Materielle anlægsaktiver**

| Beløb i DKK                        | Andre anlæg,<br>driftsmateriel<br>og inventar |
|------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Kostpris pr. 01.01.24              | 44.548                                        |
| Kostpris pr. 31.12.24              | 44.548                                        |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24 | -1.658                                        |
| Afskrivninger i året               | -8.910                                        |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24 | -10.568                                       |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24 | 33.980                                        |

**5. Finansielle anlægsaktiver**

| Beløb i DKK                        | Deposita |
|------------------------------------|----------|
| Tilgang i året                     | 13.500   |
| Kostpris pr. 31.12.24              | 13.500   |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24 | 13.500   |

**6. Langfristede gældsforpligtelser**

| Beløb i DKK | Afdrag<br>første år | Restgæld<br>efter 5 år | Gæld i alt<br>31.12.24 | Gæld i alt<br>31.12.23 |
|-------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Anden gæld  | 0                   | 0                      | 2.300.000              | 300.000                |
| I alt       | 0                   | 0                      | 2.300.000              | 300.000                |

## 7. Eventualforpligtelser

Selskabet har i strid med skattelovgivningen ydet et lån til hovedaktionæren uden indeholdelse af kildeskat. Selskabet hæfter solidarisk med hovedaktionæren for kildeskatten, indtil beløbet er afregnet til Skattestyrelsen.

## 8. Nærtstående parter

| Beløb i DKK           | Tilgodehavender<br>hos medlemmer<br>af direktionen |
|-----------------------|----------------------------------------------------|
| Kostpris pr. 01.01.24 | 53.589                                             |
| Indbetalt i årets løb | -917.117                                           |
| Udbetalt i årets løb  | 823.376                                            |
| Kostpris pr. 31.12.24 | -40.152                                            |

## 9. 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 andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver 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.

#### 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.

#### 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.

#### 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.

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### 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,<br>år | Rest-<br>værdi<br>DKK |
|-----------------------------------------|-----------------|-----------------------|
| 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".

### Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealisationsværdi.

### 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 virksom-

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

heder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

### 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".

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".

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

### 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 til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

## 9. 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.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

### 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, 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.

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 afskriv-

## 9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

ningsberettiget 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.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.