
Danish Technology Center- Dantech ApS

Hillerødvejen 55, DK-3250 Gilleleje

Årsrapport for
1. maj 2023 - 30. april 2024

*Annual Report for
1 May 2023 - 30 April 2024*

CVR-nr. 79 17 27 15

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 27/11 2024

*The Annual Report was
presented and adopted
at the Annual General
Meeting of the
company
on 27/11 2024*

Mette Kristina Joensen
Dirigent
*Chairman of the
general meeting*



Indholdsfortegnelse

Contents

	<u>Side</u> <u>Page</u>
Påtegninger <i>Management's Statement and Auditor's Report</i>	
Ledelsespåtegning <i>Management's Statement</i>	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning <i>Independent Auditor's Report</i>	2
Ledelsesberetning <i>Management's Review</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company information</i>	6
Ledelsesberetning <i>Management's Review</i>	7
Årsregnskab <i>Financial Statements</i>	
Resultatopgørelse 1. maj - 30. april <i>Income Statement 1 May - 30 April</i>	8
Balance 30. april <i>Balance sheet 30 April</i>	9
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	13
Noter til årsregnskabet <i>Notes to the Financial Statements</i>	14

Ledelsespåtegning

Management's statement

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 for Danish Technology Center-Dantech ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023/24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gilleleje, den 27. november 2024
Gilleleje, 27 November 2024

Direktion
Executive Board

Mette Kristina Joensen
direktør
Manager

The Executive Board has today considered and adopted the Annual Report of Danish Technology Center-Dantech ApS for the financial year 1 May 2023 - 30 April 2024.

The Annual Report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In my opinion the Financial Statements give a true and fair view of the financial position at 30 April 2024 of the Company and of the results of the Company operations for 2023/24.

In my opinion, Management's Review includes a true and fair account of the matters addressed in the Review.

I recommend that the Annual Report be adopted at the Annual General Meeting.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's report

Til kapitalejeren i Danish Technology Center-Dantech ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Danish Technology Center-Dantech ApS for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

To the shareholder of Danish Technology Center-Dantech ApS

Opinion

In our opinion, the Financial Statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 30 April 2024 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 May 2023 - 30 April 2024 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

We have audited the Financial Statements of Danish Technology Center-Dantech ApS for the financial year 1 May 2023 - 30 April 2024, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including a summary of significant accounting policies ("the Financial Statements").

Basis for Opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the Financial Statements" section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional ethical requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Statement on Management's Review

Management is responsible for Management's Review.

Our opinion on the Financial Statements does not cover Management's Review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the Financial Statements, our responsibility is to read Management's Review and, in doing so, consider whether Management's Review is materially inconsistent with the Financial Statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether Management's Review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's report

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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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:

Based on the work we have performed, in our view, Management's Review is in accordance with the Financial Statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statements Act. We did not identify any material misstatement in Management's Review.

Management's responsibilities for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act, and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the Financial Statements, Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the Financial Statements unless Management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibilities for the audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the Financial Statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these Financial Statements.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's report

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Identify and assess the risks of material misstatement of the Financial Statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.
- Conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the Financial Statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the Financial Statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the Financial Statements, including the disclosures, and whether the Financial Statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's report

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.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Hillerød, den 27. november 2024
Hillerød, 27 November 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Michael Krath
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne34155

Selskabsoplysninger

Company information

Selskabet *The Company*

Danish Technology Center-Dantech ApS
Hillerødvejen 55
DK-3250 Gilleleje

Telefon: 45763636
Telephone: 45763636

Email: kj@d-tech.dk
Email: kj@d-tech.dk

Hjemmeside: www.d-tech.dk
Website: www.d-tech.dk

CVR-nr: 79 17 27 15
CVR No: 79 17 27 15

Regnskabsperiode: 1. maj 2023 - 30. april 2024
Financial period: 1 May 2023 - 30 April 2024

Stiftet: 10. juni 1986
Incorporated: 10 June 1986

Regnskabsår: 39. regnskabsår
Financial year: 39th financial year

Hjemstedskommune: Gribskov
Municipality of reg. office: Gribskov

Direktion *Executive Board*

Mette Kristina Joensen

Revisor *Auditors*

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
DK-3400 Hillerød

Pengeinstitut *Bankers*

Nykredit Bank
Danske Bank

Ledelsesberetning

Management's review

Væsentligste aktiviteter

Danish Tecology Center - Dantech ApS er et ingeniør-/handelsfirma med følgende sektoraktiviteter:

Udvikling, design og konstruktion til levnedsmiddelindustrien af:

- Proces-systemanlæg
- Biproduktproces-systemanlæg
- Renere teknologi-systemanlæg
- Spildevandsrensnings-systemanlæg
- Ingeniørassistance.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2023/24 udviser et underskud på DKK 2.026.699, og selskabets balance pr. 30. april 2024 udviser en positiv egenkapital på DKK 1.521.411.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2024 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2023/24 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Key activities

Danish Technology Center – Dantech ApS is an engineering/trading firm with the following sector activities:

Development, design and construction to the food industry of:

- Process systems
- By-product recovery systems
- Cleaner technology systems
- Waste water treatment systems
- Engineering assistance.

Development in the year

The income statement of the Company for 2023/24 shows a loss of DKK 2,026,699, and at 30 April 2024 the balance sheet of the Company shows a positive equity of DKK 1,521,411.

Uncertainty relating to recognition and measurement

There has been no uncertainty regarding recognition and measurement in the Annual Report.

Unusual events

The financial position at 30 April 2024 of the Company and the results of the activities and cash flows of the Company for the financial year for 2023/24 have not been affected by any unusual events.

Subsequent events

No events materially affecting the assessment of the Annual Report have occurred after the balance sheet date.

Resultatopgørelse 1. maj 2023 - 30. april 2024

Income statement 1 May 2023 - 30 April 2024

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Bruttoresultat		-354.896	3.236.985
<i>Gross profit/loss</i>			
Personaleomkostninger	3	-853.157	-1.279.019
<i>Staff expenses</i>			
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-1.142.124	-1.166.161
<i>Amortisation, depreciation and impairment losses of intangible assets and property, plant and equipment</i>			
Andre driftsomkostninger		-51.000	-18.000
<i>Other operating expenses</i>			
Resultat før finansielle poster		-2.401.177	773.805
<i>Profit/loss before financial income and expenses</i>			
Finansielle indtægter		129	0
<i>Financial income</i>			
Finansielle omkostninger	5	-187.701	-103.011
<i>Financial expenses</i>			
Resultat før skat		-2.588.749	670.794
<i>Profit/loss before tax</i>			
Skat af årets resultat	6	562.050	-167.239
<i>Tax on profit/loss for the year</i>			
Årets resultat		-2.026.699	503.555
<i>Net profit/loss for the year</i>			

Resultatdisponering

Distribution of profit

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
<i>Proposed distribution of profit</i>		
Årets henlæggelse til andre reserver	104.544	-765.539
<i>Transfer for the year to other reserves</i>		
Overført resultat	-2.131.243	1.269.094
<i>Retained earnings</i>		
	-2.026.699	503.555

Balance 30. april 2024

Balance sheet 30 April 2024

Aktiver

Assets

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		6.004.859	6.004.822
<i>Completed development projects</i>			
Immaterielle anlægsaktiver	7	6.004.859	6.004.822
<i>Intangible assets</i>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		24.470	42.028
<i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>			
Indretning af lejede lokaler		0	6.929
<i>Leasehold improvements</i>			
Materielle anlægsaktiver	8	24.470	48.957
<i>Property, plant and equipment</i>			
Andre tilgodehavender	9	133.888	133.888
<i>Other receivables</i>			
Finansielle anlægsaktiver		133.888	133.888
<i>Fixed asset investments</i>			
Anlægsaktiver		6.163.217	6.187.667
<i>Fixed assets</i>			
Råvarer og hjælpematerialer		1.931.628	2.119.631
<i>Raw materials and consumables</i>			
Færdigvarer og handelsvarer		1.402.000	1.402.000
<i>Finished goods and goods for resale</i>			
Varebeholdninger		3.333.628	3.521.631
<i>Inventories</i>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.986.503	4.011.686
<i>Trade receivables</i>			
Andre tilgodehavender		2.922	0
<i>Other receivables</i>			
Selskabsskat		245.888	0
<i>Corporation tax</i>			
Tilgodehavender		3.235.313	4.011.686
<i>Receivables</i>			

Balance 30. april 2024

Balance sheet 30 April 2024

Aktiver Assets

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Likvide beholdninger <i>Cash at bank and in hand</i>		<u>33.653</u>	<u>2.634</u>
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>		<u>6.602.594</u>	<u>7.535.951</u>
Aktiver Assets		<u>12.765.811</u>	<u>13.723.618</u>

Balance 30. april 2024

Balance sheet 30 April 2024

Passiver

Liabilities and equity

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
<i>Share capital</i>			
Reserve for udviklingsomkostninger		4.683.790	4.579.246
<i>Reserve for development costs</i>			
Overført resultat		-3.287.379	-1.156.136
<i>Retained earnings</i>			
Egenkapital		1.521.411	3.548.110
<i>Equity</i>			
Hensættelse til udskudt skat		866.718	1.182.880
<i>Provision for deferred tax</i>			
Hensatte forpligtelser		866.718	1.182.880
<i>Provisions</i>			
Anden gæld		94.610	94.610
<i>Other payables</i>			
Langfristede gældsforpligtelser	10	94.610	94.610
<i>Long-term debt</i>			
Kreditinstitutter		2.935.221	1.220.141
<i>Credit institutions</i>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.575.762	1.003.275
<i>Trade payables</i>			
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.416.915	5.213.407
<i>Payables to group enterprises</i>			
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		333.473	121.793
<i>Payables to owners and Management</i>			
Anden gæld	10	21.701	1.339.402
<i>Other payables</i>			
Kortfristede gældsforpligtelser		10.283.072	8.898.018
<i>Short-term debt</i>			
Gældsforpligtelser		10.377.682	8.992.628
<i>Debt</i>			
Passiver		12.765.811	13.723.618
<i>Liabilities and equity</i>			

Balance 30. april 2024

Balance sheet 30 April 2024

Passiver

Liabilities and equity

	Note	2023/24	2022/23
		DKK	DKK
Going concern	1		
<i>Going concern</i>			
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
<i>Uncertainty relating to recognition and measurement</i>			
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		
<i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i>			
Nærtstående parter	12		
<i>Related parties</i>			
Anvendt regnskabspraksis	13		
<i>Accounting Policies</i>			

Egenkapitalopgørelse *Statement of changes in equity*

	Selskabs- kapital <i>Share capital</i>	Reserve for udviklings- omkost- ninger <i>Reserve for development costs</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj <i>Equity at 1 May</i>	125.000	4.579.246	-1.156.136	3.548.110
Årets udviklingsomkostninger <i>Development costs for the year</i>	0	104.544	0	104.544
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	0	-2.131.243	-2.131.243
Egenkapital 30. april <i>Equity at 30 April</i>	125.000	4.683.790	-3.287.379	1.521.411

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

1. **Going concern** ***Going concern***

Selskabets samlede kreditramme er delvist udnyttet pr. 30. april 2024. Det er væsentligt løbende at vurdere selskabets likviditetsbehov og det er ledelsens vurdering, at det nuværende kapitalberedskab er tilstrækkeligt for at opretholde de nuværende driftsaktiviteter.

Selskabet har modtaget en tilbagetrædelseserklæring fra selskabets modervirksomhed som indebærer, at forpligtelsen til modervirksomheden kun indfries såfremt det tillader selskabets fortsatte drift.

The company's total credit line has been partially utilized per. 30 April 2024. It is important to assess the company's liquidity needs on an ongoing basis and it is the management's assessment that the current capital resources are sufficient to maintain the current operating activities.

The company has received a declaration of resignation from the company's parent company which implies that the obligation to the parent company will only be fulfilled if it allows the company's continuing as going concern.

2. **Usikkerhed ved indregning og måling** ***Uncertainty relating to recognition and measurement***

I regnskabet er der pr. 30. april 2024 et tilgodehavende på TDKK 2.987 vedrørende selskabets debitorer. Ledelsens forventer, ikke at skulle nedskrive yderligere på debitorerne end de allerede foretagne, samt at debitorerne er i stand til at betale mellemværendet på sigt.

Der er forhandlinger i gang med de enkelte debitorer, hvor ledelsens forventning er, at disse falder på plads uden yderligere tab. Ledelsen er af den opfattelse, at forudsætningerne for værdiansættelse af debitorerne er tilstede, men der som følge af ovenstående forhold er der væsentlig usikkerhed herom.
The Financial Statements show a receivable of DKK 2,987k at 30 April 2024 regarding the Company's debtors. Management expects not having to make any write-down of its receivables other than the write-down already made and that the debtors will be able to pay their balances in the long term.

Negotiations are ongoing with the individual debtors, and Management expects that the outcome of these negotiations will not be any additional losses. In Management opinion, the conditions required to value the receivables exist, but they are subject to uncertainty due to the above comment.

Noter til årsregnskabet Notes to the Financial Statements

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
3. Personaleomkostninger		
<i>Staff Expenses</i>		
Lønninger	720.189	1.212.598
<i>Wages and salaries</i>		
Andre omkostninger til social sikring	10.271	13.024
<i>Other social security expenses</i>		
Andre personaleomkostninger	122.697	53.397
<i>Other staff expenses</i>		
	<u>853.157</u>	<u>1.279.019</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
<i>Average number of employees</i>		
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
4. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
<i>Amortisation, depreciation and impairment losses of intangible assets and property, plant and equipment</i>		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	1.117.637	1.061.753
<i>Amortisation of intangible assets</i>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	24.487	104.408
<i>Depreciation of property, plant and equipment</i>		
	<u>1.142.124</u>	<u>1.166.161</u>
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
5. Finansielle omkostninger		
<i>Financial expenses</i>		
Andre finansielle omkostninger	187.701	103.011
<i>Other financial expenses</i>		
	<u>187.701</u>	<u>103.011</u>

Noter til årsregnskabet Notes to the Financial Statements

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
6. Skat af årets resultat		
<i>Income tax expense</i>		
Årets aktuelle skat	-245.888	49.957
<i>Current tax for the year</i>		
Årets udskudte skat	-316.162	117.282
<i>Deferred tax for the year</i>		
	<u>-562.050</u>	<u>167.239</u>
7. Immaterielle anlægsaktiver		
<i>Intangible fixed assets</i>		
		Færdiggjorte udviklings- projekter
		<i>Completed development projects</i>
		DKK
Kostpris 1. maj		18.143.550
<i>Cost at 1 May</i>		
Tilgang i årets løb		1.117.674
<i>Additions for the year</i>		
Kostpris 30. april		<u>19.261.224</u>
<i>Cost at 30 April</i>		
Ned- og afskrivninger 1. maj		12.138.728
<i>Impairment losses and amortisation at 1 May</i>		
Årets afskrivninger		1.117.637
<i>Amortisation for the year</i>		
Ned- og afskrivninger 30. april		<u>13.256.365</u>
<i>Impairment losses and amortisation at 30 April</i>		
Regnskabsmæssig værdi 30. april		<u>6.004.859</u>
<i>Carrying amount at 30 April</i>		

Udviklingsomkostningerne omfatter udvikling indenfor alternative proteinkilder, de nye EU-spildevandskrav og Co products i fødevarerproduktioner.

Completed developments projects includes development within alternative protein sources, the new EU wastewater requirements and Co products in food production.

Noter til årsregnskabet Notes to the Financial Statements

8. Materielle anlægsaktiver *Property, plant and equipment*

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>	Indretning af lejede lokaler <i>Leasehold improve- ments</i>
	DKK	DKK
Kostpris 1. maj <i>Cost at 1 May</i>	1.957.479	1.663.368
Kostpris 30. april <i>Cost at 30 April</i>	<u>1.957.479</u>	<u>1.663.368</u>
Ned- og afskrivninger 1. maj <i>Impairment losses and depreciation at 1 May</i>	1.915.451	1.656.439
Årets afskrivninger <i>Depreciation for the year</i>	17.558	6.929
Ned- og afskrivninger 30. april <i>Impairment losses and depreciation at 30 April</i>	<u>1.933.009</u>	<u>1.663.368</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april <i>Carrying amount at 30 April</i>	<u>24.470</u>	<u>0</u>

9. Øvrige finansielle anlægsaktiver *Other fixed asset investments*

	Andre tilgode- havender <i>Other receivables</i>
	DKK
Kostpris 1. maj <i>Cost at 1 May</i>	133.888
Kostpris 30. april <i>Cost at 30 April</i>	<u>133.888</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april <i>Carrying amount at 30 April</i>	<u>133.888</u>

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
10. Langfristede gældsforpligtelser		
<i>Long-term debt</i>		
Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.		
<i>Payments due within 1 year are recognised in short-term debt. Other debt is recognised in long-term debt.</i>		
Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:		
<i>The debt falls due for payment as specified below:</i>		
Anden gæld		
<i>Other payables</i>		
Efter 5 år	0	0
<i>After 5 years</i>		
Mellem 1 og 5 år	94.610	94.610
<i>Between 1 and 5 years</i>		
Langfristet del	94.610	94.610
<i>Long-term part</i>		
Øvrig kortfristet gæld	21.701	1.339.402
<i>Other short-term payables</i>		
	116.311	1.434.012
	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
<i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i>		
Pant og sikkerhedsstillelse		
<i>Charges and security</i>		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
<i>The following assets have been placed as security with bankers:</i>		
Virksomhedspant DKK 1.500.000 i driftsmidler, varelagre, debitorer, goodwill mv.	11.799.803	14.136.269
<i>Floating charge, DKK 1,500,000, in fixtures, fittings, inventories, receivables, goodwill.</i>		

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

	2023/24	2022/23
	DKK	DKK
11. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
<i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i>		
Leje- og leasingforpligtelser		
<i>Rental and lease obligations</i>		
Huslejeoplygninger, uopsigelsesperiode 6 mdr.	180.000	180.000
<i>Lease obligations, period of non-terminability 6 months</i>		

Andre eventualforpligtelser

Other contingent liabilities

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Danish Technology Center Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

The group companies are jointly and severally liable for tax on the jointly taxed incomes etc of the Group. The total amount of corporation tax payable is disclosed in the Annual Report of Danish Technology Center Holding ApS, which is the management company of the joint taxation purposes. Moreover, the group companies are jointly and severally liable for Danish withholding taxes by way of dividend tax, tax on royalty payments and tax on unearned income. Any subsequent adjustments of corporation taxes and withholding taxes may increase the Company's liability.

12. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Related parties and disclosure of consolidated financial statements

Koncernregnskab

Consolidated Financial Statements

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

The following shareholders are recorded in the Company's register of shareholders as holding at least 5% of the votes or at least 5% of the share capital:

Navn	Hjemsted
<i>Name</i>	<i>Place of registered office</i>
Danish Technology Center Holding ApS	Hillerødvejen 55, 3250 Gilleleje

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

13. Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Danish Technology Center-Dantech ApS for 2023/24 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023/24 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

The Annual Report of Danish Technology Center-Dantech ApS for 2023/24 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B as well as selected rules applying to reporting class C.

The accounting policies applied remain unchanged from last year.

The Financial Statements for 2023/24 are presented in DKK.

Recognition and measurement

Revenues are recognised in the income statement as earned. Furthermore, value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost are recognised. Moreover, all expenses incurred to achieve the earnings for the year are recognised in the income statement, including depreciation, amortisation, impairment losses and provisions as well as reversals due to changed accounting estimates of amounts that have previously been recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits attributable to the asset will flow to the Company, and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow out of the Company, and the value of the liability can be measured reliably.

Assets and liabilities are initially measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described for each item below.

Translation policies

Danske kroner is used as the presentation currency. All other currencies are regarded as foreign currencies.

Transactions in foreign currencies are translated at the exchange rates at the dates of transaction. Exchange differences arising due to differences between the transaction date rates and the rates at the dates of payment are recognised in financial income and expenses in the income statement.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, administration, lokaler, tab på debitorer, mv.

Bruttoresultat

Bruttotab opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Receivables, payables and other monetary items in foreign currencies that have not been settled at the balance sheet date are translated at the exchange rates at the balance sheet date. Any differences between the exchange rates at the balance sheet date and the rates at the time when the receivable or the debt arose are recognised in financial income and expenses in the income statement.

Income statement

Revenue

Revenue from the sale of goods is recognised when the risks and rewards relating to the goods sold have been transferred to the purchaser, the revenue can be measured reliably and it is probable that the economic benefits relating to the sale will flow to the Company.

Contract work in progress (construction contracts) is recognised at the rate of completion, which means that revenue equals the selling price of the work completed for the year (percentage-of-completion method). This method is applied when total revenues and expenses in respect of the contract and the stage of completion at the balance sheet date can be measured reliably, and it is probable that the economic benefits, including payments, will flow to the Company. The stage of completion is determined on the basis of the ratio between the expenses incurred and the total expected expenses of the contract.

Revenue is measured at the consideration received and is recognised exclusive of VAT and net of discounts relating to sales.

Expenses for raw materials and consumables

Expenses for raw materials and consumables comprise the raw materials and consumables consumed to achieve revenue for the year.

Other external expenses

Other external expenses comprise indirect production costs and expenses for premises, sales and distribution as well as office expenses, etc.

Gross profit/loss

With reference to section 32 of the Danish Financial Statements Act, gross profit/loss is calculated as a summary of revenue, other operating income, expenses for raw materials and consumables and other external expenses.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede dansk modervirksomhed. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Staff expenses

Staff costs include wages and salaries including compensated absence and pensions as well as other social security contributions etc. made to the entity's employees.

Amortisation, depreciation and impairment losses

Amortisation, depreciation and impairment losses comprise amortisation, depreciation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment.

Other operating income and expenses

Other operating income and other operating expenses comprise items of a secondary nature to the main activities of the Company, including gains and losses on the sale of intangible assets and property, plant and equipment.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts relating to the financial year.

Tax on profit/loss for the year

Tax for the year consists of current tax for the year and changes in deferred tax for the year. The tax attributable to the profit for the year is recognised in the income statement, whereas the tax attributable to equity transactions is recognised directly in equity.

The Company is jointly taxed with 100% ejede dansk modervirksomhed. The tax effect of the joint taxation is allocated to enterprises in proportion to their taxable incomes.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, 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 projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten 'Reserve for udviklingsomkostninger' under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 7-10 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Balance sheet

Intangible fixed assets

Development projects

Costs of development projects comprise salaries, amortisation and other expenses directly or indirectly attributable to the Company's development activities.

Development projects that are clearly defined and identifiable and in respect of which technical feasibility, sufficient resources and a potential future market or development opportunity in the enterprise can be demonstrated, and where it is the intention to manufacture, market or use the project, are recognised as intangible assets. This applies if sufficient certainty exists that the value in use of future earnings can cover cost of sales, distribution and administrative expenses involved as well as the development costs.

Development projects that do not meet the criteria for recognition in the balance sheet are recognised as expenses in the income statement as incurred.

Capitalised development costs are measured at cost less accumulated amortisation and impairment losses or at a lower recoverable amount. An amount corresponding to the recognised development costs is allocated to the equity item 'Reserve for development costs'. The reserve comprises only development costs recognised in financial years beginning on or after 1 January 2016. The reserve is reduced by amortisation of and impairment losses on the development projects on a continuing basis.

As of the date of completion, capitalised development costs are amortised on a straight-line basis over the period of the expected economic benefit from the development work. The amortisation period is 7-10 year.

Property, plant and equipment

Property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and less any accumulated impairment losses.

Cost comprises the cost of acquisition and expenses directly related to the acquisition up until the time when the asset is ready for use.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Depreciation based on cost reduced by any residual value is calculated on a straight-line basis over the expected useful lives of the assets, which are:

Other fixtures and fittings, tools and equipment	3-5 years
Leasehold improvements	10 years

The fixed assets' residual values are determined at nil.

Impairment of fixed assets

The carrying amounts of intangible assets and property, plant and equipment and investments are reviewed on an annual basis to determine whether there is any indication of impairment other than that expressed by amortisation and depreciation.

If so, the asset is written down to its lower recoverable amount.

Other fixed asset investments

Fixed asset investments consist of deposit.

Inventories

Inventories are measured at the lower of cost under the FIFO method and net realisable value.

The net realisable value of inventories is calculated at the amount expected to be generated by sale of the inventories in the process of normal operations with deduction of selling expenses and costs of completion. The net realisable value is determined allowing for marketability, obsolescence and development in expected selling price.

The cost of goods for resale, raw materials and consumables equals landed cost.

The cost of finished goods and work in progress comprises the cost of raw materials, consumables and direct labour.

Receivables

Receivables are measured in the balance sheet at the lower of amortised cost and net realisable value, which corresponds to nominal value less provisions for bad debts.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Deferred tax assets and liabilities

Deferred income tax is measured using the balance sheet liability method in respect of temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes on the basis of the intended use of the asset and settlement of the liability, respectively.

Deferred tax assets are measured at the value at which the asset is expected to be realised, either by elimination in tax on future earnings or by set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity.

Deferred tax is measured on the basis of the tax rules and tax rates that will be effective under the legislation at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Any changes in deferred tax due to changes to tax rates are recognised in the income statement or in equity if the deferred tax relates to items recognised in equity.

Current tax receivables and liabilities

Current tax liabilities and receivables are recognised in the balance sheet as the expected taxable income for the year adjusted for tax on taxable incomes for prior years and tax paid on account. Extra payments and repayment under the on-account taxation scheme are recognised in the income statement in financial income and expenses.

Financial liabilities

Loans, such as loans from credit institutions, are recognised initially at the proceeds received net of transaction expenses incurred. Subsequently, the loans are measured at amortised cost; the difference between the proceeds and the nominal value is recognised as an interest expense in the income statement over the loan period.

Other debts are measured at amortised cost, substantially corresponding to nominal value.