

KINETICO DENMARK ApS

Sandvadsvej 7
4600 Køge
CVR-nr. 26 25 43 10
Company reg. no. 26 25 43 10

Årsrapport for 1. januar - 31. december 2024 *Annual report for 1 January - 31 December 2024*

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. marts 2025.

The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 27 March 2025.



Hadi Mimun Mattissen
Dirigent
Chairman of the meeting

Indholdsfortegnelse

Contents

	Side
	<u>Page</u>
Påtegninger	
Reports	
Ledelsespåtegning	1
<i>Management's statement</i>	
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<i>Independent auditor's report</i>	
Ledelsesberetning	
Management's review	
Selskabsoplysninger	8
<i>Company information</i>	
Hovedtal og nøgletal	9
<i>Financial highlights</i>	
Ledelsesberetning	11
<i>Management's review</i>	
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024	
Financial statements 1 January - 31 December 2024	
Resultatopgørelse	13
<i>Income statement</i>	
Balance	14
<i>Balance sheet</i>	
Egenkapitalopgørelse	17
<i>Statement of changes in equity</i>	
Noter	18
<i>Notes</i>	
Anvendt regnskabspraksis	25
<i>Accounting policies</i>	

Notes to users of the English version of this document:

- This document contains a Danish version as well as an English version. In the event of any dispute regarding the interpretation of any part of the document, the Danish version of the document shall prevail.
- To ensure the greatest possible applicability of the English version of the document, IAS/IFRS English terminology has been used.
- Please note that decimal points remain unchanged from Danish version of the document. This means that DKK 146.940 corresponds to the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % corresponds to 23.5 %.

Ledelsespåtegning
Management's statement

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for KINETICO DENMARK ApS.

Today, the Executive Board has approved the annual report of KINETICO DENMARK ApS for the financial year 1 January - 31 December 2024.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The annual report has been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

We consider the chosen accounting policy to be appropriate, and in our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2024 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2024.

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

Further, in our opinion, the Management's review gives a true and fair review of the matters discussed in the Management's review.


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend that the annual report be approved at the Annual General Meeting.

Køge, den 27. marts 2025
 Køge, 27 March 2025

Direktion
 Executive board


 Hadi Mimun Mattissen
 Adm. direktør
 Director


 Joel Andrew Caracciolo II
 Direktør
 Director


 Geraint Rhys Harris
 Direktør
 Director

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

Til kapitalejeren i KINETICO DENMARK ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KINETICO DENMARK ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

To the Shareholder of KINETICO DENMARK ApS

Opinion

We have audited the financial statements of KINETICO DENMARK ApS for the financial year 1 January - 31 December 2024, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity, notes and a summary of significant accounting policies, for the Company. The financial statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2024, and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2024 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for conclusion

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

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 judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.
- 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.
- Plan and perform the audit of the financial statements to obtain sufficient appropriate audit evidence regarding consolidated financial information of the entities or business units as a basis for forming an opinion on the financial statements. We are responsible for the direction, supervision and review of the audit work performed. We remain solely responsible for our audit opinion.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

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.

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.

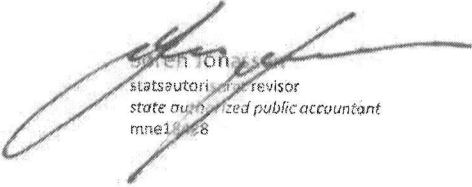
Based on the work we have performed, we conclude that Management's Review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statement Act. We did not identify any material misstatement of Management's Review.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning
Independent auditor's report

Hellerup, den 27. marts 2025
Hellerup, 27 March 2025

Crowe

Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
CVR-nr. 33 25 68 76
Company reg. no. 33 25 68 76


Søren Ionsø
statsautoriseret revisor
state authorized public accountant
mne11128

Selskabsoplysninger
Company information

Selskabet
The company

KINETICO DENMARK ApS
Sandvadsvej 7
4600 Køge

CVR-nr.: 26 25 43 10

Company reg. no.

Stiftet: 2. oktober 2001

Established: 2 October 2001

Hjemsted: Køge

Domicile: Køge

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Financial year: 1 January - 31 December

Direktion
Executive board

Hadi Mimun Mattissen, Adm. direktør, *Director*
Joel Andrew Caracciolo II, Direktør, *Director*
Geraint Rhys Harris, Direktør, *Director*

Revision
Auditors

Crowe Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
Rygårds Allé 104
2900 Hellerup

Modervirksomhed
Parent company

Kinetico Europe ApS

Hovedtal og nøgletal

Financial highlights

<i>DKK in thousands.</i>	2024	2023	2022	2021	2020
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Income statement:					
Bruttofortjeneste					
<i>Gross profit</i>	31.212	26.615	32.890	23.903	23.665
Resultat af primær drift					
<i>Profit from operating activities</i>	11.572	9.380	14.501	8.282	9.175
Finansielle poster, netto					
<i>Net financials</i>	393	180	59	14	82
Årets resultat					
<i>Net profit or loss for the year</i>	9.324	7.453	11.360	6.472	7.214
Balance:					
Statement of financial position:					
Balancesum					
<i>Balance sheet total</i>	94.033	87.598	100.141	72.927	61.723
Investeringer i materielle anlægsaktiver					
<i>Investments in property, plant and equipment</i>	192	807	1.105	548	1.201
Egenkapital					
<i>Equity</i>	75.440	66.116	58.663	47.303	40.831
Medarbejdere:					
Employees:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere					
<i>Average number of full-time employees</i>	29	28	30	27	23
Nøgletal i %:					
Key figures in %:					
Soliditetsgrad					
<i>Solvency ratio</i>	80,2	75,5	58,6	64,9	66,2
Egenkapitalforrentning					
<i>Return on equity</i>	13,2	11,9	21,4	14,7	19,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Calculations of key figures and ratios do, in all material respects, follow the recommendations of the Danish Association of Finance Analysts, only in a few respects deviating from the recommendations.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

The key figures and ratios shown in the statement of financial highlights have been calculated as follows:

Hovedtal og nøgletal
Financial highlights

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
<i>Solvency ratio</i>	$\frac{\text{Equity, closing balance} \times 100}{\text{Total assets, closing balance}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
<i>Return on equity</i>	$\frac{\text{Net profit or loss for the year} \times 100}{\text{Average equity}}$

Ledelsesberetning

Management's review

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at være et handels- og produktionsselskab med det formål at udvikle, distribuere, sælge og servicere kunder inden for vandbehandlingsbranchen i Europa.

Description of key activities of the company

Like previous years, the activities are trading and manufacturing engaging in the development, distribution and sales of water treatment systems in Europe.

Usædvanlige forhold

Det er ledelsens vurdering, at der ikke er usædvanlige forhold der kan have påvirket indregning eller måling.

Unusual circumstances

It is the position of the management, that there are no unusual circumstances that could have influenced the recognition and measurement.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Det er ledelsens vurdering, at der ikke er væsentlige usikkerhedselementer i indregning eller måling.

Uncertainties connected with recognition or measurement

It is the position of the management, that there are no essential elements of uncertainty concerning recognition and measurement.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 31.211.880 kr. mod 26.614.962 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 9.323.778 kr. mod 7.452.691 kr. sidste år.

Development in activities and financial matters

The gross profit for the year totals DKK 31.211.880 against DKK 26.614.962 last year. Income or loss from ordinary activities after tax totals DKK 9.323.778 against DKK 7.452.691 last year.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Management considers the net profit or loss for the year satisfactory.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Det er ledelsens vurdering at de generelle finansielle risici er begrænset til selskabets normale driftsaktiviteter.

Financial risks and the use of financial instruments

In general, the financial risks seem to be limited to normal operation activities.

Miljø

Ledelsen har markant fokus på løbende at formindske driftens indflydelse på det omkringliggende nærmiljø samt den generelle klimapåvirkning. Der arbejdes derfor med konkrete projekter der skal udvikle nye arbejdsmetoder- samt materialer og sikre reduktion i energiforbrug samt øget forbrug af energi fra genanvendelige kilder.

Environment

The management has a strong focus on diminishing the company's influence on local environment and global climate influence. Therefore, the company engages in concrete projects seeking to develop new methods of working and new materials as well as securing reduction in energy consumption and increased use of renewable energy.

Ledelsesberetning

Management's review

Immaterielle nøgleressourcer

Ledelsen fremhæver koncernens varemærker og de tilhørende designs som centrale for virksomhedens fremtidige indtjening.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har løbende projekter for at udvikle nye produktionsmaterialer.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer en fortsat positiv udvikling for virksomheden.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balance-dagen, som har eller kan få afgørende betydning for selskabets økonomiske udvikling.

Filialer i udlandet

Selskabet har et søsterselskab i Frankrig og den øvrige koncern har herudover selskaber i det meste af verden.

Intangible key resources

The management emphasizes the company's trademarks and the connected designs as central for the company's future profitability.

Research and development activities

The management have ongoing projects to develop new materials for production.

Expected developments

The management expects a continuation of the positive development of the company.

Events occurring after the end of the financial year

No events have occurred after the end of the financial year that are or may be of vital importance to the financial development of the group.

Branches abroad

The company has a related subsidiary in France and the Group has subsidiaries in most of the world.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december
Income statement 1 January - 31 December

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Bruttofortjeneste		
Gross profit	31.211.880	26.614.962
1 Personaleomkostninger		
Staff costs	-18.942.373	-16.657.379
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Depreciation, amortisation, and impairment	-697.257	-577.446
Driftsresultat		
Operating profit	11.572.250	9.380.137
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
Other financial income from group enterprises	11.306	79.548
Andre finansielle indtægter		
Other financial income	384.235	103.873
Øvrige finansielle omkostninger		
Other financial expenses	-2.427	-3.072
Resultat før skat		
Pre-tax net profit or loss	11.965.364	9.560.486
2 Skat af årets resultat		
Tax on net profit or loss for the year	-2.641.586	-2.107.795
3 Årets resultat		
Net profit or loss for the year	9.323.778	7.452.691

Balance 31. december
Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Aktiver Assets	2024	2023
Note	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Anlægsaktiver		
Non-current assets		
4 Erhvervede licenser samt lignende rettigheder <i>Acquired licenses and similar rights</i>	55.418	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt <i>Total intangible assets</i>	<u>55.418</u>	<u>0</u>
5 Produktionsanlæg og maskiner <i>Plant and machinery</i>	655.807	1.059.440
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures, fittings, tools and equipment</i>	497.487	597.413
Materielle anlægsaktiver i alt <i>Total property, plant, and equipment</i>	<u>1.153.294</u>	<u>1.656.853</u>
7 Deposita <i>Deposits</i>	1.618.678	1.593.021
Finansielle anlægsaktiver i alt <i>Total investments</i>	<u>1.618.678</u>	<u>1.593.021</u>
Anlægsaktiver i alt Total non-current assets	<u>2.827.390</u>	<u>3.249.874</u>
Omsætningsaktiver		
Current assets		
Fremstillede varer og handelsvarer <i>Manufactured goods and goods for resale</i>	32.270.964	48.462.047
Forudbetalinger for varer <i>Prepayments for goods</i>	6.132.946	1.930.842
Varebeholdninger i alt <i>Total inventories</i>	<u>38.403.910</u>	<u>50.392.889</u>

Balance 31. december
Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Aktiver Assets		<u>2024</u>	<u>2023</u>
<u>Note</u>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>		9.936.384	16.733.040
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i>		5.485.048	8.055.313
8 Udskudte skatteaktiver <i>Deferred tax assets</i>		103.929	90.687
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		102.609	198.955
9 Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i>		<u>191.491</u>	<u>801.073</u>
Tilgodehavender i alt <i>Total receivables</i>		<u>15.819.461</u>	<u>25.879.068</u>
Likvide beholdninger <i>Cash and cash equivalents</i>		<u>36.981.924</u>	<u>8.075.872</u>
Omsætningsaktiver i alt <i>Total current assets</i>		<u>91.205.295</u>	<u>84.347.829</u>
Aktiver i alt <i>Total assets</i>		<u>94.032.685</u>	<u>87.597.703</u>

Balance 31. december
Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Passiver <i>Equity and liabilities</i>	2024	2023
Note	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital <i>Equity</i>		
Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	1.000.100	1.000.100
Overført resultat <i>Retained earnings</i>	<u>74.439.451</u>	<u>65.115.672</u>
Egenkapital i alt <i>Total equity</i>	<u>75.439.551</u>	<u>66.115.772</u>
Gældsforpligtelser <i>Liabilities other than provisions</i>		
Modtagne forudbetalinger fra kunder <i>Prepayments received from customers</i>	134.948	167.002
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>	3.097.526	3.062.197
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>	8.537.090	12.778.002
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder <i>Income tax payable to group enterprises</i>	2.654.828	2.074.182
Anden gæld <i>Other payables</i>	<u>4.168.742</u>	<u>3.400.548</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt <i>Total short term liabilities other than provisions</i>	<u>18.593.134</u>	<u>21.481.931</u>
Gældsforpligtelser i alt <i>Total liabilities other than provisions</i>	<u>18.593.134</u>	<u>21.481.931</u>
Passiver i alt <i>Total equity and liabilities</i>	<u>94.032.685</u>	<u>87.597.703</u>
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Charges and security</i>		
11 Eventualposter <i>Contingencies</i>		
12 Nærtstående parter <i>Related parties</i>		

Egenkapitaloppgørelse

Statement of changes in equity

All amounts in DKK.

	Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. januar 2024 <i>Equity 1 January 2024</i>	1.000.100	65.115.673	66.115.773
Årets overførte overskud eller underskud <i>Retained earnings for the year</i>	0	9.323.778	9.323.778
	1.000.100	74.439.451	75.439.551

Noter
Notes

All amounts in DKK.

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
1. Personalemkostninger		
<i>Staff costs</i>		
Lønninger og gager		
<i>Salaries and wages</i>	17.278.706	15.094.190
Pensioner		
<i>Pension costs</i>	1.427.875	1.324.542
Andre omkostninger til social sikring		
<i>Other costs for social security</i>	235.792	238.647
	<u>18.942.373</u>	<u>16.657.379</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere		
<i>Average number of employees</i>	<u>29</u>	<u>28</u>
Undtagelsesbestemmelsen i ÅRL § 98b, stk. 3 anvendes, hvorved ledelsesvederlag ikke oplyses.		
<i>The exemption in The Annual Accounts Act section 98b, 3 is used, whereby management salary is not informed.</i>		
2. Skat af årets resultat		
<i>Tax on net profit or loss for the year</i>		
Skat af årets resultat		
<i>Tax on net profit or loss for the year</i>	2.654.828	2.074.182
Årets regulering af udskudt skat		
<i>Adjustment of deferred tax for the year</i>	-13.242	33.613
	<u>2.641.586</u>	<u>2.107.795</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
<i>Proposed distribution of net profit</i>		
Overføres til overført resultat		
<i>Transferred to retained earnings</i>	9.323.778	7.452.691
Disponeret i alt		
<i>Total allocations and transfers</i>	<u>9.323.778</u>	<u>7.452.691</u>

Noter

Notes

All amounts in DKK.

4. Erhvervede licenser samt lignende rettigheder

Acquired licenses and similar rights

Kostpris 1. januar 2024

Cost 1 January 2024

565.287 565.287

Tilgang i årets løb

Additions during the year

57.000 0

Kostpris 31. december 2024

Cost 31 December 2024

622.287 565.287

Af- og nedskrivninger 1. januar 2024

Amortisation and writedown 1 January 2024

-565.287 -565.287

Årets afskrivninger

Amortisation and depreciation for the year

-1.582 0

Af- og nedskrivninger 31. december 2024

Amortisation and writedown 31 December 2024

-566.869 -565.287

Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024

Carrying amount, 31 December 2024

55.418 0

Noter
Notes

All amounts in DKK.

	<u>31/12 2024</u>	<u>31/12 2023</u>
5. Produktionsanlæg og maskiner		
<i>Plant and machinery</i>		
Kostpris 1. januar 2024		
<i>Cost 1 January 2024</i>	3.671.532	2.450.663
Tilgang i årets løb		
<i>Additions during the year</i>	129.614	747.500
Afgang i årets løb		
<i>Disposals during the year</i>	-178.838	-139.131
Overførsler		
<i>Transfers</i>	0	612.500
Kostpris 31. december 2024		
<i>Cost 31 December 2024</i>	<u>3.622.308</u>	<u>3.671.532</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024		
<i>Depreciation and write-down 1 January 2024</i>	-2.612.092	-2.350.449
Årets afskrivninger		
<i>Amortisation and depreciation for the year</i>	-533.247	-400.774
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver		
<i>Depreciation, amortisation and impairment loss for the year, assets disposed of</i>	178.838	139.131
Af- og nedskrivninger 31. december 2024		
<i>Depreciation and write-down 31 December 2024</i>	<u>-2.966.501</u>	<u>-2.612.092</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024		
<i>Carrying amount, 31 December 2024</i>	<u>655.807</u>	<u>1.059.440</u>

Noter
Notes

All amounts in DKK.

	<u>31/12 2024</u>	<u>31/12 2023</u>
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
<i>Other fixtures, fittings, tools and equipment</i>		
Kostpris 1. januar 2024		
<i>Cost 1 January 2024</i>	1.246.352	1.236.954
Tilgang i årets løb		
<i>Additions during the year</i>	62.502	59.701
Afgang i årets løb		
<i>Disposals during the year</i>	-43.980	-50.303
Kostpris 31. december 2024	<u>1.264.874</u>	<u>1.246.352</u>
<i>Cost 31 December 2024</i>		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024		
<i>Depreciation and write-down 1 January 2024</i>	-648.939	-522.571
Årets afskrivninger		
<i>Amortisation and depreciation for the year</i>	-162.428	-176.671
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver		
<i>Depreciation, amortisation and impairment loss for the year, assets disposed of</i>	43.980	50.303
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	<u>-767.387</u>	<u>-648.939</u>
<i>Depreciation and write-down 31 December 2024</i>		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	<u>497.487</u>	<u>597.413</u>
<i>Carrying amount, 31 December 2024</i>		
7. Deposita		
<i>Deposits</i>		
Kostpris 1. januar 2024		
<i>Cost 1 January 2024</i>	1.593.021	1.561.021
Tilgang i årets løb		
<i>Additions during the year</i>	25.657	32.000
Kostpris 31. december 2024	<u>1.618.678</u>	<u>1.593.021</u>
<i>Cost 31 December 2024</i>		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	<u>1.618.678</u>	<u>1.593.021</u>
<i>Carrying amount, 31 December 2024</i>		

Noter
Notes

All amounts in DKK.

	<u>31/12 2024</u>	<u>31/12 2023</u>
8. Udskudte skatteaktiver		
<i>Deferred tax assets</i>		
Udskudte skatteaktiver 1. januar 2024		
<i>Deferred tax assets 1 January 2024</i>	90.687	124.300
Udskudt skat af årets resultat		
<i>Deferred tax of the net profit or loss for the year</i>	13.242	-33.613
	<u>103.929</u>	<u>90.687</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
<i>The following items are subject to deferred tax:</i>		
Materielle anlægsaktiver		
<i>Property, plant, and equipment</i>	102.023	89.834
Omsætningsaktiver		
<i>Current assets</i>	1.906	853
	<u>103.929</u>	<u>90.687</u>
9. Periodeafgrænsningsposter		
<i>Prepayments</i>		
Forudbetalt forsikring mv.		
<i>Prepayments</i>	191.491	801.073
	<u>191.491</u>	<u>801.073</u>
10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
<i>Charges and security</i>		
Selskabet har ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.		
<i>The company has no Charges and security.</i>		

Noter

Notes

All amounts in DKK.

11. Eventualposter

Contingencies

Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

	t.kr. DKK in thousands
Leasingforpligtelser <i>Lease liabilities</i>	<u>6.794</u>
Eventualforpligtelser i alt Total contingent liabilities	<u>6.794</u>

Sambeskatning

Joint taxation

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med KINETICO EUROPE ApS, CVR-nr. 26249759, som er administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

With KINETICO EUROPE ApS, company reg. no 26249759 as administration company, the company is subject to the Danish scheme of joint taxation and unlimitedly, jointly, and severally liable, along with the other jointly taxed companies, for the total corporation tax.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

The company is unlimitedly, jointly, and severally liable, along with the other jointly taxed companies, for any obligations to withhold tax on interest, royalties, and dividends.

12. Nærtstående parter

Related parties

Bestemmende indflydelse

Controlling interest

Kinetico Europe ApS

Hovedaktionær
Majority shareholder

Noter

Notes

All amounts in DKK.

Transaktioner

Transactions

Selskabet har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

The company has the following related party transactions:

	<u>2024</u>
Salg af varer til koncernselskaber <i>Revenue to intercompany</i>	34.071
Køb af varer fra koncernselskaber <i>Costs of goods from intercompany</i>	31.350

Herudover har der været transaktioner i form af servicefee og renter som er foregået på markedsmæssige vilkår.

In addition there have been service fees and interest on market conditions.

Koncernregnskab

Consolidated financial statements

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Kinetico Europe ApS, Sandvadsvej 7, 4600 Køge, CVR. nr. 26 24 97 59.

The company is included in the consolidated financial statements of Kinetico Europe ApS, Sandvadsvej 7, 4600 Køge, CVR. nr. 26 24 97 59.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for KINETICO DENMARK ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

The annual report for KINETICO DENMARK ApS has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act regulations concerning reporting class C enterprises (medium sized enterprises).

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

The accounting policies are unchanged from last year, and the annual report is presented in DKK.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for KINETICO EUROPE ApS.

Pursuant to section 86 (4) of the Danish Financial Statements Act, no statement of cash flows for the enterprise has been prepared, as the relevant information is included in the consolidated financial statements of KINETICO EUROPE ApS.

Omregning af 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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Foreign currency translation

Transactions in foreign currency are translated by using the exchange rate prevailing at the date of the transaction. Differences in the rate of exchange arising between the rate at the date of transaction and the rate at the date of payment are recognised in the profit and loss account as an item under net financials. If currency positions are considered to hedge future cash flows, the value adjustments are recognised directly in equity in a fair value reserve.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Receivables, payables, and other foreign currency monetary items are translated using the closing rate. The difference between the closing rate and the rate at the time of the occurrence or initial recognition in the latest financial statements of the receivable or payable is recognised in the income statement under financial income and expenses.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Fixed assets acquired and paid for in foreign currency are measured at the exchange rate prevailing at the date of the transaction.

Anvendt regnskabspraksis Accounting policies

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

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.

Income statement

Gross profit

Gross profit comprises the revenue, changes in inventories of finished goods, and work in progress, own work capitalised, other operating income, and external costs.

The enterprise will be applying IAS 11 and IAS 18 as its basis of interpretation for the recognition of revenue.

Revenue is recognised in the income statement if delivery and passing of risk to the buyer have taken place before the end of the year and if the income can be determined reliably and inflow is anticipated. Revenue is measured at the fair value of the consideration promised exclusive of VAT and taxes and less any discounts relating directly to sales.

Cost of sales comprises costs concerning purchase of raw materials and consumables less discounts and changes in inventories.

Other external expenses comprise expenses incurred for distribution, sales, advertising, administration, premises, loss on receivables, and operational leasing costs.

Staff costs

Staff costs include salaries and wages, including holiday allowances, pensions, and other social security costs, etc., for staff members.

Depreciation, amortisation, and write-down for impairment

Depreciation, amortisation, and write-down for impairment comprise depreciation on, amortisation of, and write-down for impairment of intangible and tangible assets, respectively.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske - virksomheder.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement with the amounts concerning the financial year. Financial income and expenses comprise interest income and expenses, realised and unrealised capital gains and losses relating to securities, debt and transactions in foreign currency, amortisation of financial assets and liabilities as well as surcharges and reimbursements under the advance tax scheme, etc.

Tax on net profit or loss for the year

Tax for the year comprises the current income tax for the year and changes in deferred tax and is recognised in the income statement with the share attributable to the net profit or loss for the year and directly in equity with the share attributable to entries directly in equity.

The company is subject to Danish rules on compulsory joint taxation of Danish group enterprises.

The current Danish income tax is allocated among the jointly taxed companies proportional to their respective taxable income (full allocation with reimbursement of tax losses).

Statement of financial position

Intangible assets

Patents, and licences

Patents and licenses are measured at cost less accrued amortisation. Patents are amortised on a straightline basis over the remaining patent period and licenses are amortised over the contract period, however, for a maximum of 10 years.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Fortjeneste og tab ved salg af patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Profit and loss from the sale of patents, and licenses are measured as the difference between the sales price less sales costs and the carrying amount at the time of sale. Profit or loss are recognised in the income statement as other operating income or other operating expenses, respectively.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Property, plant, and equipment

Property, plant, and equipment are measured at cost less accrued depreciation and write-down for impairment. Land is not subject to depreciation.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

The depreciable amount is cost less any expected residual value after the end of the useful life of the asset. The amortisation period and the residual value are determined at the acquisition date and reassessed annually. If the residual value exceeds the carrying amount, the depreciation is discontinued.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

If the amortisation period or the residual value is changed, the effect on amortisation will, in future, be recognised as a change in the accounting estimates.

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

The cost comprises acquisition cost and costs directly associated with the acquisition until the time when the asset is ready for use.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

The cost of a total asset is divided into separate components. These components are depreciated separately, the useful lives of each individual components differing, and the individual component representing a material part of the total cost.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Depreciation is done on a straight-line basis according to an assessment of the expected useful life and the residual value of the individual assets:

	Brugstid <i>Useful life</i>	Restværdi <i>Residual value</i>
Produktionsanlæg og maskiner <i>Plant and machinery</i>	3 -10 år/years	0-20 %

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Other fixtures and fittings, tools and equipment

3-5 år/years

0-20 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Minor assets with an expected useful life of less than 1 year are recognised as costs in the income statement in the year of acquisition.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Profit or loss derived from the disposal of property, land, and equipment is measured as the difference between the sales price less selling costs and the carrying amount at the date of disposal. Profit or loss is recognised in the income statement as other operating income or other operating expenses.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

As regards self-constructed assets, the cost comprises direct costs for materials, components, deliveries from sub-suppliers, payroll costs, and borrowing costs from specific and general borrowing concerning the construction of each individual asset.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leases

The enterprise will be applying IAS 17 as its base of interpretation for recognition of classification and recognition of leases.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

At their initial recognition in the statement of financial position, leases concerning property, plant, and equipment where the company holds all essential risks and advantages associated with the proprietary right (finance lease) are measured either at fair value of the asset being leased or at the present value of the future lease payments, whichever value is lower. When calculating the present value, the discount rate used is the internal rate of return of the lease or, alternatively, the borrowing rate of the enterprise. Hereafter, assets held under a finance lease are treated in the same way as other similar property, plant, and equipment.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

The capitalised residual lease commitment is recognised in the statement of financial position as a liability other than provisions, and the interest part of the lease is recognised in the income statement for the term of the contract.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

All other leases are regarded as operating leases. Payments in connection with operating leases and other lease agreements are recognised in the income statement for the term of the contract. The company's total liabilities concerning operating leases and lease agreements are recognised under contingencies, etc.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Impairment loss relating to non-current assets

The carrying amount of both intangible and tangible fixed assets as well as equity investments in group enterprises are subject to annual impairment tests in order to disclose any indications of impairment beyond those expressed by amortisation and depreciation respectively.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

If indications of impairment are disclosed, impairment tests are carried out for each individual asset or group of assets, respectively. write-down for impairment is done to the recoverable amount if this value is lower than the carrying amount.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Investments

Deposits

Deposits are measured at amortised cost and represent lease deposits, etc.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Inventories

Inventories are measured at cost according to the FIFO method. In cases when the net realisable value of the inventories is lower than the cost, the latter is written down for impairment to this lower value.

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

Costs of goods for resale, raw materials, and consumables comprise acquisition costs plus delivery costs.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektivere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Costs of manufactured goods and work in progress comprise the cost of raw materials, consumables, direct wages, and indirect production costs. Indirect production costs comprise indirect materials and wages, maintenance and depreciation of machinery, factory buildings, and equipment used in the production process, and costs for factory administration and factory management. Borrowing expenses are not recognised in cost.

The net realisable value for inventories is recognised as the estimated selling price less costs of completion and selling costs. The net realisable value is determined with due consideration of negotiability, obsolescence, and the development of expected market prices.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to nominal value.

In order to meet expected losses, impairment takes place at the net realisable value. The company has chosen to use IAS 39 as a basis for interpretation when recognising impairment of financial assets, which means that impairments must be made to offset losses where an objective indication is deemed to have occurred that an account receivable or a portfolio of accounts receivable is impaired. If an objective indication shows that an individual account receivable has been impaired, an impairment takes place at individual level.

Prepayments

Prepayments recognised under assets comprise incurred costs concerning the following financial year.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash at bank and on hand.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Efter sambeskatningsreglerne hæfter KINETICO DENMARK ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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. Udskudt skat måles til netto-realiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Income tax and deferred tax

Current tax liabilities and current tax receivable are recognised in the statement of financial position as calculated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax of previous years' taxable income and for tax paid on account.

The company is jointly taxed with consolidated Danish companies. The current corporate income tax is distributed between the jointly taxed companies in proportion to their taxable income and with full distribution with reimbursement as to tax losses. The jointly taxed companies are comprised by the Danish tax prepayment scheme.

Joint taxation contributions payable and receivable are recognised in the statement of financial position as "Tax receivables from group enterprises" or "Income tax payable to group enterprises"

According to the rules of joint taxation, KINETICO DENMARK ApS is unlimitedly, jointly, and severally liable to pay the Danish tax authorities the total income tax, including withholding tax on interest, royalties, and dividends, arising from the jointly taxed group of companies.

Deferred tax is measured on the basis of temporary differences in assets and liabilities with a focus on the statement of financial position. Deferred tax is measured at net realisable value.

Adjustments take place in relation to deferred tax concerning elimination of unrealised intercompany gains and losses.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte netto-skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Deferred tax assets, including the tax value of tax losses allowed for carryforward, are recognised at the value at which they are expected to be realisable, either by settlement against tax of future earnings or by set-off in deferred tax liabilities within the same legal tax unit. Any deferred net tax assets are measured at net realisable value.

Liabilities other than provisions

Financial liabilities other than provisions related to borrowings are recognised at the received proceeds less transaction costs incurred. In subsequent periods, the financial liabilities are recognised at amortised cost, corresponding to the capitalised value when using the effective interest rate. The difference between the proceeds and the nominal value is recognised in the income statement during the term of the loan.

Other liabilities concerning payables to suppliers, group enterprises, and other payables are measured at amortised cost which usually corresponds to the nominal value.