



Alta Genetics Denmark ApS

Tronholmen 5, 8960 Randers SØ

CVR-nr. 37 76 01 53

Company reg. no. 37 76 01 53

Årsrapport *Annual report*

1. januar - 31. december 2023
1 January - 31 December 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. juli 2024.
The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 1 July 2024.

Ineke Murra

Dirigent

Chairman of the meeting

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 %.

Indholdsfortegnelse

Contents

	Side <u>Page</u>
Påtegninger	
<i>Reports</i>	
Ledelsespåtegning <i>Management's statement</i>	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab <i>Practitioner's compilation report</i>	2
Ledelsesberetning	
<i>Management's review</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company information</i>	4
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
<i>Financial statements 1 January - 31 December 2023</i>	
Resultatopgørelse <i>Income statement</i>	6
Balance <i>Balance sheet</i>	7
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	11
Noter <i>Notes</i>	12
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	15

Ledelsespåtegning

Management's statement

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Alta Genetics Denmark ApS.

Today, the Managing Director has approved the annual report of Alta Genetics Denmark ApS for the financial year 1 January - 31 December 2023.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

I consider the chosen accounting policy to be appropriate, and in my opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2023 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January – 31 December 2023.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2023 for opfyldt.

The Managing Director consider the conditions for audit exemption of the 2023 financial statements to be met.

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

Further, in my 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.

Randers SØ, den 1. juli 2024
Randers SØ, 1 July 2024

Direktion
Managing Director

Ineke Murra
Direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab *Practitioner's compilation report*

Til anpartshaverne i Alta Genetics Denmark ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Alta Genetics Denmark ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

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

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

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

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

To the Shareholders of Alta Genetics Denmark ApS

We have compiled the financial statements of Alta Genetics Denmark ApS for the financial year 1 January - 31 December 2023 based on the company's bookkeeping and on information you have provided.

These financial statements comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity, notes and a summary of significant accounting policies.

We performed this compilation engagement in accordance with International Standard on Related Services 4410 (Revised), Compilation Engagements.

We have applied our expertise in accounting and financial reporting to assist Management in the preparation and presentation of these financial statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant requirements under the Danish Act on Approved Auditors and Audit Firms and International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) including principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.

These financial statements and the accuracy and completeness of the information used to compile them are your responsibility.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab *Practitioner's compilation report*

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

Since a compilation engagement is not an assurance engagement, we are not required to verify the accuracy or completeness of the information you provided to us to compile these financial statements. Accordingly, we do not express an audit opinion or a review conclusion on whether these financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Randers, den 1. juli 2024

Randers, 1 July 2024

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89
Company reg. no. 29 44 27 89

Mads Anker Jensen

statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne45819

Selskabsoplysninger

Company information

Selskabet <i>The company</i>	Alta Genetics Denmark ApS Tronholmen 5 8960 Randers SØ
	CVR-nr.: 37 76 01 53 <i>Company reg. no.</i>
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december <i>Financial year: 1 January - 31 December</i>
Direktion <i>Executive board</i>	Ineke Murra, Direktør Michael Wenzlau, Direktør
Revisor <i>Auditors</i>	Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Tronholmen 5 8960 Randers SØ

Ledelsesberetning

Management's review

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af handel med kvæg genetik, tjenesteydelser, rådgivning og servicetilbud til malkekvægproducenter samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for utilfredsstillende.

Usikkerhed om going concern

Selskabet tilføres løbende likviditet fra hovedanpartshaveren. Selskabet vil få tilført yderligere kapital i regnskabsåret 2024 i det omfang det vil være nødvendigt.

Det er på den baggrund ledelsens vurdering, at selskabet har tilstrækkeligt kapitalberedskab til at forsætte driften som en going concern i 2024.

Description of key activities of the company

Like previous years, the activities are trade regarding cattle genetics, advice and services for dairy cattle producers and related business.

Development in activities and financial matters

The company has continued its normal business activities. No isolated events during the financial year are material enough to require disclosure in the management's review.

Developments and results for the year are considered unsatisfactory.

Uncertainty regarding going concern

The company is supplied with capital from the majority shareholder. The company will be supported with capital in the financial year 2024 in the event that this will be necessary

Based on this, management's assessment is that the company has sufficient credit facilities available to continue its operations as going concern in 2024.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Income statement 1 January - 31 December

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttofortjeneste		
Gross profit	223.130	982.615
2 Personaleomkostninger		
Staff costs	-865.907	-795.539
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		
Depreciation and impairment of non-current assets	-29.293	-29.293
Resultat før finansielle poster	-672.070	157.783
Profit before net financials		
Andre finansielle indtægter		
Other financial income	2.754	1.594
Øvrige finansielle omkostninger		
Other financial expenses	-39.811	-16.030
Resultat før skat	-709.127	143.347
Pre-tax net profit or loss		
3 Skat af årets resultat		
Tax on net profit or loss for the year	158.838	-25.194
Årets resultat	-550.289	118.153
Net profit or loss for the year		
Forslag til resultatdisponering:		
Proposed distribution of net profit:		
Overføres til overført resultat		
Transferred to retained earnings	0	118.153
Disponeret fra overført resultat		
Allocated from retained earnings	-550.289	0
Disponeret i alt	-550.289	118.153
Total allocations and transfers		

Balance 31. december

Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Aktiver Assets	2023	2022
<u>Note</u>		
Anlægsaktiver Non-current assets		
Goodwill <i>Goodwill</i>	53.333	73.333
Immaterielle anlægsaktiver i alt <i>Total intangible assets</i>	53.333	73.333
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>	15.489	24.782
Materielle anlægsaktiver i alt <i>Total property, plant, and equipment</i>	15.489	24.782
Deposita <i>Deposits</i>	6.000	6.000
Finansielle anlægsaktiver i alt <i>Total investments</i>	6.000	6.000
Anlægsaktiver i alt Total non-current assets	74.822	104.115
Omsætningsaktiver Current assets		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>	440.806	767.546
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder <i>Tax receivables from subsidiaries</i>	72.182	0
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>	16.130	24.596
Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i>	15.954	123.583
Tilgodehavender i alt <i>Total receivables</i>	545.072	915.725

Balance 31. december
Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Aktiver Assets	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Note</u>		
Likvide beholdninger <i>Cash and cash equivalents</i>	<u>203.903</u>	<u>264.121</u>
Omsætningsaktiver i alt Total current assets	<u>748.975</u>	<u>1.179.846</u>
Aktiver i alt Total assets	<u>823.797</u>	<u>1.283.961</u>

Balance 31. december

Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Passiver <i>Equity and liabilities</i>	2023	2022
Note	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital <i>Equity</i>		
Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	50.000	50.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>	<u>-202.020</u>	<u>348.269</u>
Egenkapital i alt <i>Total equity</i>	<u>-152.020</u>	<u>398.269</u>
 Hensatte forpligtelser <i>Provisions</i>		
Hensættelser til udskudt skat <i>Provisions for deferred tax</i>	<u>6.561</u>	<u>13.005</u>
Hensatte forpligtelser i alt <i>Total provisions</i>	<u>6.561</u>	<u>13.005</u>
 Gældsforpligtelser <i>Liabilities other than provisions</i>		
Anden gæld <i>Other payables</i>	<u>47.648</u>	<u>46.037</u>
4 Langfristede gældsforpligtelser i alt <i>Total long term liabilities other than provisions</i>	<u>47.648</u>	<u>46.037</u>

Balance 31. december

Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Passiver <i>Equity and liabilities</i>	2023	2022
<u>Note</u>	<u></u>	<u></u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>	249.559	257.933
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to subsidiaries</i>	455.981	126.217
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder <i>Income tax payable to subsidiaries</i>	0	28.182
Anden gæld <i>Other payables</i>	216.068	414.318
Kortfristede gældsforpligtelser i alt <i>Total short term liabilities other than provisions</i>	<u>921.608</u>	<u>826.650</u>
Gældsforpligtelser i alt <i>Total liabilities other than provisions</i>	<u>969.256</u>	<u>872.687</u>
Passiver i alt <i>Total equity and liabilities</i>	<u>823.797</u>	<u>1.283.961</u>

- 1 Usikkerhed om going concern**
Uncertainties relating to going concern
- 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
Charges and security
- 6 Eventualposter**
Contingencies

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>
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital 1. januar 2023 <i>Equity 1 January 2023</i>	50.000	348.269	398.269
Årets overførte overskud eller underskud <i>Retained earnings for the year</i>	<u>0</u>	<u>-550.289</u>	<u>-550.289</u>
	<u>50.000</u>	<u>-202.020</u>	<u>-152.020</u>

Noter

Notes

All amounts in DKK.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1. Usikkerhed om going concern		
<i>Uncertainties relating to going concern</i>		
Selskabet tilføres løbende likviditet fra hovedanpartshaveren. Selskabet vil få tilført yderligere kapital i regnskabsåret 2024 i det omfang det vil være nødvendigt.		
Det er på den baggrund ledelsens vurdering, at selskabet har tilstrækkeligt kapitalberedskab til at forsætte driften som en going concern i 2024.		
<i>The company is supplied with capital from the majority shareholder. The company will be supported with capital in the financial year 2024 in the event that this will be necessary</i>		
<i>Based on this, management's assessment is that the company has sufficient credit facilities available to continue its operations as going concern in 2024.</i>		
2. Personaleomkostninger		
<i>Staff costs</i>		
Lønninger og gager		
<i>Salaries and wages</i>	754.183	723.386
Pensioner		
<i>Pension costs</i>	99.952	56.587
Andre omkostninger til social sikring		
<i>Other costs for social security</i>	<u>11.772</u>	<u>15.566</u>
	<u>865.907</u>	<u>795.539</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere		
<i>Average number of employees</i>	<u>2</u>	<u>2</u>
3. 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>	-152.394	28.182
Årets regulering af udskudt skat		
<i>Adjustment of deferred tax for the year</i>	<u>-6.444</u>	<u>-2.988</u>
	<u>-158.838</u>	<u>25.194</u>

Noter

Notes

All amounts in DKK.

4. Gældsforpligtelser

Long term liabilities other than provisions

	Gæld i alt 31/12 2023 <i>Total payables 31 Dec 2023</i>	Kortfristet del af lang- fristet gæld <i>Current portion of long term payables</i>	Langfristet gæld 31/12 2023 <i>Long term payables 31 Dec 2023</i>	Restgæld efter 5 år <i>Outstanding payables after 5 years</i>
Anden gæld <i>Other payables</i>	47.648	0	47.648	47.648
	47.648	0	47.648	47.648

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Charges and security

Ingen.
None.

6. Eventualposter

Contingencies

Eventualforpligtelser
Contingent liabilities

Selskabet har indgået leasingforpligtelser med resterende løbetid på 17 måneder med en gennemsnitlig ydelse på 4 t.kr. Den samlede restforpligtelse er 61 t.kr.

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en opsigelsestid på 3 mdr. og en forpligtelse på 6 t.kr.

The company has signed lease obligations with a remaining term of 17 months and an average payment of 4 TDKK. The total remaining obligation amounts to 61 TDKK.

The company has signed rental contract with a notion of termination of 3 months and a liability of 6 TDKK.

Noter

Notes

All amounts in DKK.

6. Eventualposter (fortsat)

Contingencies (continued)

Sambeskatning

Joint taxation

Selskabet hæfter solidarisk med selskabet Gazelle Denmark A/S for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i Gazelle Denmark A/S årsregnskab.

The company is jointly and severally liable with Gazelle Denmark A/S regarding Danish corporate taxes and withholding taxes on dividends and royalties within the joint taxation. Accrued income taxes and withholding taxes within the joint taxation is stated in the annual report of Gazelle Denmark A/S.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Alta Genetics Denmark ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

The annual report for Alta Genetics Denmark ApS has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act regulations concerning reporting class B enterprises. Furthermore, the company has decided to comply with certain rules applying to reporting class C 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.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af løb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Recognition and measurement in general

Income is recognised in the income statement concurrently with its realisation, including the recognition of value adjustments of financial assets and liabilities. Likewise, all costs are recognised in the income statement, including depreciations, amortisations, writedowns for impairment, provisions, and reversals due to changes in estimated amounts previously recognised in the income statement.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Assets are recognised in the statement of financial position when it seems probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be reliably measured.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Liabilities are recognised in the statement of financial position when it is seems probable that future economic benefits will flow out of the company and the value of the liability can be reliably measured.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Assets and liabilities are measured at cost at the initial recognition. Hereafter, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost, allowing a constant effective interest rate to be recognised during the useful life of the asset or liability. Amortised cost is recognised as the original cost less any payments, plus/less accrued amortisations of the difference between cost and nominal amount. In this way, capital losses and gains are allocated over the useful life of the liability.

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

Upon recognition and measurement, allowances are made for such predictable losses and risks which may arise prior to the presentation of the annual report and concern matters that exist on the reporting date.

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 finansiell 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Income statement

Gross profit

Gross profit comprises the revenue, product consumption, other operating income, and external costs.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

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

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

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

Personaleomkostninger

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

Staff costs

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

Af- og nedskrivninger

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

Depreciation, amortisation, and writedown for impairment

Depreciation, amortisation, and writedown for impairment comprise depreciation on, amortisation of, and writedown for impairment of intangible and tangible assets, respectively.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger og godtgørelser under acontoskatteordninger mv.

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 and reimbursements under the advance tax scheme, etc.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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 posterings 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

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Afskrivningsperioden for goodwill er fastlagt ud fra branchemæssige forhold samt afspejler efter ledelsens vurdering den økonomiske levetid for goodwill og er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Goodwill

Acquired goodwill is measured at cost less accumulated amortisation. The amortisation period is set at 10 years.

Amortisation of goodwill is determined on the basis of business conditions and in managements opinion reflects the economic life of goodwill and is determined taking into account the expected future income from the activity to which goodwill relates.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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.

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>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>	5 år/years	0 %

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 salgsomkostninger 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.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

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

Investments

Deposits

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

Impairment loss relating to non-current assets

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

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

The recoverable amount is the higher value of value in use and selling price less expected selling cost. The value in use is calculated as the present value of the expected net cash flows from the use of the asset or the asset group and expected net cash flows from the sale of the asset or the asset group after the end of their useful life.

Previously recognised impairment losses are reversed when conditions for impairment no longer exist. Impairment relating to goodwill is not reversed.

Receivables

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

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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 Alta Genetics Denmark ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kilde-skatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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.

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, Alta Genetics Denmark ApS is proportionally 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.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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-realisation sværdi.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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 nettorealisation sværdi.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

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.

Deferred tax is measured based on the tax rules and tax rates applying under the legislation prevailing in the respective countries on the reporting date when the deferred tax is expected to be released as current tax. Changes in deferred tax due to changed tax rates are recognised in the income statement, except for items included directly in the equity.

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

Payables are measured at cost, equivalent to nominal value.