

Sani Membranes A/S

Ryttermarken 8, 3520 Farum

CVR-nr. 35 82 10 15

Årsrapport

1. januar - 31. december 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. april 2025.



Matti Taul Korpela
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024 | |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 15 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Sani Membranes A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

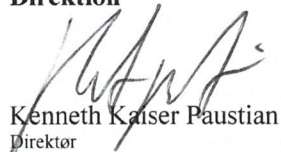
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 28. marts 2025

Direktion



Kenneth Kaiser Paustian
Direktør

Bestyrelse



Niels Thestrup
Formand



Claus Henrik Munk



Hans Martin Glensbjerg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Sani Membranes A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sani Membranes A/S 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 revisorerets 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.

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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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:

- 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.
- 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 noteplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

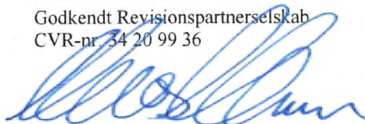
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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.

København, den 28. marts 2025

Grant Thornton

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36



Claus Carlsen
statsautoriseret revisor
mne23451

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|---|
| Selskabet | Sani Membranes A/S Ryttermarken 8 3520 Farum |
| | CVR-nr.: 35 82 10 15 Regnskabsår: 1. januar 2024 - 31. december 2024 |
| Bestyrelse | Niels Thestrup, Formand Claus Henrik Munk Hans Martin Glensbjerg |
| Direktion | Kenneth Kaiser Paustian, Direktør |
| Revision | Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab Lautrupsgade 11 2100 København Ø |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at udvikle og kommercialisere selskabet teknologi og produkter indenfor membranfiltrering.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 5.138.772 kr. mod 9.298.671 kr. sidste år. Årets resultat efter skat udgør -13.860.388 kr. mod -3.381.919 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende.

Egne kapitalandele

Selskabets beholdning af egne aktier udgør 15.173 stk. a 1 kr., hvilket svarer til 0,70% af selskabskapitalen.

I regnskabsårets løb er der afhændet 9.000 stk. egne aktier a 1 kr. Salgssummen udgør 306.000 kr.

Den forventede udvikling

Selskabet vil fortsat have fokus på at styrke og optimere salgs- og produktionsprocesser, herunder sikre en kontinuerligt øget kvalitet, samt fortsætte kommercialiseringen og videreudviklingen af sanitære membraner og filterelementer. Forbedrede processer og øget effektivitet skal understøtte en ansvarlig og langsigtet vækststrategi. Der forventes en positiv udvikling i 2025, hvor en stigende efterspørgsel vil resultere i salg af flere filteranlæg til både industrielle og laboratoriemæssige formål – både nationalt og internationalt.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan tænkes at påvirke årsrapporten for 2024.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2024</u> kr. | <u>2023</u> kr. |
|---|--------------------|--------------------|
| Bruttofortjeneste | 5.138.772 | 9.298.671 |
| 1 Personaleomkostninger | -21.158.686 | -13.819.557 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -1.851.582 | -807.745 |
| Driftsresultat | -17.871.496 | -5.328.631 |
| Andre finansielle indtægter | 717.074 | 1.183.763 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -218.966 | -230.051 |
| Resultat før skat | -17.373.388 | -4.374.919 |
| Skat af årets resultat | 3.513.000 | 993.000 |
| Årets resultat | -13.860.388 | -3.381.919 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Disponeret fra overført resultat | -13.860.388 | -3.381.919 |
| Disponeret i alt | -13.860.388 | -3.381.919 |

Balance 31. december

| Aktiver | 2024 | 2023 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Note | kr. | kr. |
| Anlægsaktiver | | |
| 2 Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter | 2.033.369 | 934.897 |
| 3 Software | 227.307 | 352.687 |
| 4 Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver | 6.379.286 | 4.623.397 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>8.639.962</u> | <u>5.910.981</u> |
| 5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 2.981.184 | 3.838.610 |
| 6 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver | 2.609.443 | 2.537.752 |
| 7 Indretning af lejede lokaler | 717.647 | 416.810 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>6.308.274</u> | <u>6.793.172</u> |
| 8 Deposita | 617.984 | 637.915 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>617.984</u> | <u>637.915</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>15.566.220</u> | <u>13.342.068</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | 5.511.685 | 5.120.969 |
| Varebeholdninger i alt | <u>5.511.685</u> | <u>5.120.969</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 3.116.040 | 3.889.008 |
| Udskudte skatteaktiver | 3.853.486 | 2.068.000 |
| Andre tilgodehavender | 721.019 | 1.580.678 |
| Periodeafgrænsningsposter | 470.333 | 404.944 |
| Tilgodehavender i alt | <u>8.160.878</u> | <u>7.942.630</u> |
| Likvide beholdninger | 20.607.061 | 37.183.934 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>34.279.624</u> | <u>50.247.533</u> |
| Aktiver i alt | <u>49.845.844</u> | <u>63.589.601</u> |

Balance 31. december

| <u>Note</u> | 2024 kr. | 2023 kr. |
|---|-------------------|-------------------|
| Passiver | | |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 2.159.355 | 2.159.355 |
| Overkurs ved emission | 297.000 | 0 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | 6.561.870 | 4.335.470 |
| Overført resultat | 33.265.438 | 49.343.226 |
| Egenkapital i alt | 42.283.663 | 55.838.051 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leasingforpligtelser | 2.331.379 | 2.953.237 |
| 9 Langfristede gældsforpligtelser i alt | 2.331.379 | 2.953.237 |
| 9 Kortfristet del af langfristet gæld | 607.000 | 566.735 |
| Gæld til pengeinstitutter | 165.000 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.395.468 | 2.069.087 |
| Anden gæld | 2.450.457 | 1.889.369 |
| Periodeafgrænsningsposter | 612.877 | 273.122 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 5.230.802 | 4.798.313 |
| Gældsforpligtelser i alt | 7.562.181 | 7.751.550 |
| Passiver i alt | 49.845.844 | 63.589.601 |
| | | |
| 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 11 Eventualposter | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomheds- kapital kr. | Overkurs ved emission kr. | Reserve for udviklingsom- kostninger kr. | Overført re- sultat kr. | I alt kr. |
|---|---|--|---|--|----------------------|
| Egenkapital 1. januar | | | | | |
| 2024 | 2.159.355 | 0 | 4.335.470 | 49.343.226 | 55.838.051 |
| Årets overkurs som emission | 0 | 297.000 | 0 | 0 | 297.000 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 0 | 0 | -16.086.788 | -16.086.788 |
| Overført til reserve for udviklingsom-kostninger | 0 | 0 | 2.226.400 | 0 | 2.226.400 |
| Salg af egne anparter | 0 | 0 | 0 | 9.000 | 9.000 |
| | 2.159.355 | 297.000 | 6.561.870 | 33.265.438 | 42.283.663 |

Noter

| | 2024 kr. | 2023 kr. |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 19.973.647 | 13.241.067 |
| Pensioner | 969.689 | 414.587 |
| Andre omkostninger til social sikring | 215.350 | 163.903 |
| | 21.158.686 | 13.819.557 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 25 | 18 |
| | | |
| 2. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter | | |
| Kostpris 1. januar 2024 | 1.225.838 | 851.510 |
| Tilgang i årets løb | 2.480 | 374.328 |
| Overført fra udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver | 1.784.192 | 0 |
| Kostpris 31. december 2024 | 3.012.510 | 1.225.838 |
| | | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2024 | -290.941 | -161.910 |
| Årets afskrivninger | -688.200 | -129.031 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2024 | -979.141 | -290.941 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 | 2.033.369 | 934.897 |
| | | |
| 3. Software | | |
| Kostpris 1. januar 2024 | 376.143 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 376.143 |
| Kostpris 31. december 2024 | 376.143 | 376.143 |
| | | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2024 | -23.456 | 0 |
| Årets afskrivninger | -125.380 | -23.456 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2024 | -148.836 | -23.456 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 | 227.307 | 352.687 |

Noter

| | 31/12 2024 kr. | 31/12 2023 kr. |
|---|-------------------|-------------------|
| 4. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris 1. januar 2024 | 4.623.397 | 1.685.575 |
| Tilgang i årets løb | 3.540.081 | 2.937.822 |
| Overført til færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter | -1.784.192 | 0 |
| Kostpris 31. december 2024 | 6.379.286 | 4.623.397 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 | 6.379.286 | 4.623.397 |
| 5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. januar 2024 | 4.297.392 | 705.189 |
| Tilgang i årets løb | 59.548 | 4.157.084 |
| Afgang i årets løb | 0 | -564.880 |
| Kostpris 31. december 2024 | 4.356.940 | 4.297.393 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2024 | -458.783 | -71.166 |
| Årets afskrivninger | -916.973 | -399.385 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | 11.768 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2024 | -1.375.756 | -458.783 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 | 2.981.184 | 3.838.610 |
| Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på | 2.654.213 | 3.438.545 |
| 6. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris 1. januar 2024 | 2.537.752 | 2.284.423 |
| Tilgang i årets løb | 71.691 | 253.329 |
| Kostpris 31. december 2024 | 2.609.443 | 2.537.752 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 | 2.609.443 | 2.537.752 |

Noter

| | 31/12 2024 kr. | 31/12 2023 kr. | | |
|--|---------------------------------|--|--|-------------------------------|
| 7. Indretning af lejede lokaler | | | | |
| Kostpris 1. januar 2024 | 459.572 | 0 | | |
| Tilgang i årets løb | 421.866 | 459.572 | | |
| Kostpris 31. december 2024 | 881.438 | 459.572 | | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2024 | -42.762 | 0 | | |
| Årets afskrivninger | -121.029 | -42.762 | | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2024 | -163.791 | -42.762 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 | 717.647 | 416.810 | | |
| 8. Deposita | | | | |
| Kostpris 1. januar 2024 | 637.915 | 785.861 | | |
| Tilgang i årets løb | 13.143 | 8.054 | | |
| Afgang i årets løb | -33.074 | -156.000 | | |
| Kostpris 31. december 2024 | 617.984 | 637.915 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 | 617.984 | 637.915 | | |
| 9. Gældsforpligtelser | | | | |
| | Gæld i alt 31/12 2024 kr. | Kortfristet del af lang- fristet gæld kr. | Langfristet gæld 31/12 2024 kr. | Restgæld efter 5 år kr. |
| Leasingforpligtelser | 2.938.379 | 607.000 | 2.331.379 | 0 |
| | 2.938.379 | 607.000 | 2.331.379 | 0 |

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er afgivet virksomhedspant på kr. 2 mio. overfor selskabets bankforbindelse.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 2.654 t.kr., jævnfør note 4, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2024 udgør 2.938 t.kr.

Noter

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Huslejeforpligtelse

Selskabet har indgået en huslejeforpligtelse som er uopsigeligt frem til 28. februar 2027 og med 6 måneders skriftligt varsel, hvorfor der tidligst kan fraflyttes 31. august 2027. Den årlige leje udgør kr. 1,3 mio.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sani Membranes A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

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 tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver samt eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre interne omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til patenter, lokaler og administration mv.

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostninger afholdes.

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 samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten af fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostpris kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen efterhånden, som omkostninger afholdes.

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Materielle anlægsaktiver

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

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.

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

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.

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

| | |
|---|----------|
| | Brugstid |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

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

Anvendt regnskabspraksis

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 leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

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.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

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

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

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.

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

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet.

Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

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.

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 nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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 nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.