

Imat Asia ApS

Philip De Langes Alle 5A, st. tv., 1435 København K

CVR-nr. 29 61 47 25

Company reg. no. 29 61 47 25

Årsrapport *Annual report*

1. oktober 2024 - 30. september 2025
1 October 2024 - 30 September 2025

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. maj 2026.
The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 4 May 2026.

Mikael Kaalund Retbøll
Dirigent

Chairman of the meeting

Indholdsfortegnelse

Contents

	<u>Side</u>
	<u>Page</u>
Påtegninger	
<i>Reports</i>	
Ledelsespåtegning	1
<i>Management's statement</i>	
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<i>The independent practitioner's report</i>	
Ledelsesberetning	
<i>Management's review</i>	
Selskabsoplysninger	6
<i>Company information</i>	
Ledelsesberetning	7
<i>Management's review</i>	
Årsregnskab 1. oktober 2024 - 30. september 2025	
<i>Financial statements 1 October 2024 - 30 September 2025</i>	
Resultatopgørelse	8
<i>Income statement</i>	
Balance	9
<i>Balance sheet</i>	
Egenkapitalopgørelse	11
<i>Statement of changes in equity</i>	
Noter	12
<i>Notes</i>	
Anvendt regnskabspraksis	14
<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. oktober 2024 - 30. september 2025 for Imat Asia ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 4. maj 2026
København K, 4 May 2026

Direktion
Managing Director

Mikael Kaalund Retbøll

Today, the Managing Director has approved the annual report of Imat Asia ApS for the financial year 1 October 2024 - 30 September 2025.

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

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 30 September 2025 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 October 2024 - 30 September 2025.

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

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

Til anpartshaveren i Imat Asia ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Imat Asia ApS for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

To the Shareholder of Imat Asia ApS

Opinion

We have performed an extended review of the financial statements of Imat Asia ApS for the financial year 1 October 2024 - 30 September 2025, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity, notes and a summary of significant accounting policies. The financial statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work performed, in our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Company's financial position at 30 September 2025 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 October 2024 - 30 September 2025 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for Opinion

We conducted our extended review in accordance with the Danish Business Authority's Assurance Standard for Small Enterprises and FSR – Danish Auditors' standard on extended review of financial statements prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Practitioner's responsibilities for the extended review 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 evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our conclusion.

Fremhævelse af forhold vedrørende den udvidede gennemgang

Selskabet har ikke rettidigt indberettet moms, og ledelsen kan ifalde ansvar. Forholdet er efterfølgende blevet berigtiget før aflæggelse af årsregnskabet for 2025.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

Others matters

The company has not reported VAT amount on time, and the management may be liable. The VAT has been corrected before the annual report for 2025 has been signed.

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.

Practitioner's responsibilities for the extended review of the Financial Statements

Our responsibility is to express a conclusion on the financial statements. This requires that we plan and perform procedures in order to obtain limited assurance for our conclusion on the financial statements and in addition perform specifically required supplementary procedures to obtain further assurance for our conclusion.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

The independent practitioner's report

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

An extended review comprises procedures that primarily consist of making inquiries of Management and others within the Company, as appropriate, analytical procedures and the specifically required supplementary procedures as well as evaluation of the evidence obtained.

The procedures performed in an extended review are less than those performed in an audit, and accordingly, we do not express an audit opinion on the financial statements.

Statement on the Management's Review

Management is responsible for the Management's Review.

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

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

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

The independent practitioner's report

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

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

København, den 4. maj 2026
Copenhagen, 4 May 2026

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
State Authorised Public Accountants
CVR-nr. 16 11 90 40
Company reg. no. 16 11 90 40

Arne Sørensen

Statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne27757

Selskabsoplysninger

Company information

Selskabet *The company*

Imat Asia ApS
Philip De Langes Alle 5A, st. tv.
1435 København K

Telefon: +4540210144
Phone

Hjemmeside: www.imatasia.com
Web site

CVR-nr.: 29 61 47 25
Company reg. no.

Stiftet: 9. juni 2006
Established: 9 June 2006

Hjemsted: København
Domicile: Copenhagen

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Financial year: 1 October - 30 September

Direktion *Managing Director*

Mikael Kaalund Retbøll

Revision *Auditors*

BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er fortrinsvist salg af fiberprodukter og andet efter skøn.

Description of key activities of the company

The company's significant activities is primarily within sales of glass fiberproducts and other related areas rated by management.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Significant changes in the company's activities and financial matters

There have been no significant changes in activities and financial matters.

Årets bruttotab udgør -355 t.kr. mod -319 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -401 t.kr. mod -349 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for Utilfredsstillende.

The gross loss for the year totals DKK -355 thousand against DKK -319thousand last year. Profit or loss from ordinary activities after tax totals DKK -401thousand against DKK -349 thousand last year. Management considers the net profit or loss for the year not satisfactory.

Selskabet har tabt mere en 50 % af selskabets kapitalgrundlag. Selskabet ledelse forventer at retablere kapitalgrundlaget ved egenindtjening.

The company has lost more than 50% of the company's capital base. The company expects to restore the capital base through own earnings.

Kapitalberedskab

Selskabet har igennem mange år været finansieret af hovedaktionæren og denne finansiering vil fortsætte i det kommende regnskabsår.

Financial resources

The company has for many years been financed by the main shareholder and this financing will continue in the coming financial year. Imat Asia ApS ·

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Income statement 1 October - 30 September

All amounts in DKK.

Note	2024/25	2023/24
Bruttotab <i>Gross loss</i>	-355.471	-319.458
Driftsresultat <i>Operating profit</i>	-355.471	-319.458
Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i>	37.554	49.104
3 Øvrige finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>	-82.896	-78.211
Resultat før skat <i>Pre-tax net profit or loss</i>	-400.813	-348.565
Skat af årets resultat <i>Tax on net profit or loss for the year</i>	0	0
Årets resultat <i>Net profit or loss for the year</i>	-400.813	-348.565
Forslag til resultatdisponering: <i>Proposed distribution of net profit:</i>		
Disponeret fra overført resultat <i>Allocated from retained earnings</i>	-400.813	-348.565
Disponeret i alt <i>Total allocations and transfers</i>	-400.813	-348.565

Balance 30. september

Balance sheet at 30 September

All amounts in DKK.

Aktiver <i>Assets</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<u>Note</u>		
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>		
Fremstillede varer og handelsvarer <i>Manufactured goods and goods for resale</i>	<u>221.554</u>	<u>443.108</u>
Varebeholdninger i alt <i>Total inventories</i>	<u>221.554</u>	<u>443.108</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>	179.399	179.399
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>	<u>189.815</u>	<u>199.660</u>
Tilgodehavender i alt <i>Total receivables</i>	<u>369.214</u>	<u>379.059</u>
Likvide beholdninger <i>Cash and cash equivalents</i>	<u>641.287</u>	<u>893.683</u>
Omsætningsaktiver i alt <i>Total current assets</i>	<u>1.232.055</u>	<u>1.715.850</u>
Aktiver i alt <i>Total assets</i>	<u>1.232.055</u>	<u>1.715.850</u>

Balance 30. september
Balance sheet at 30 September

All amounts in DKK.

Passiver <i>Equity and liabilities</i>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Note		
Egenkapital <i>Equity</i>		
4 Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>	125.000	125.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>	<u>-1.176.252</u>	<u>-775.439</u>
Egenkapital i alt <i>Total equity</i>	<u>-1.051.252</u>	<u>-650.439</u>
Gældsforpligtelser <i>Liabilities other than provisions</i>		
Gæld til pengeinstitutter <i>Bank loans</i>	1	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>	331.648	423.337
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse <i>Debt to shareholders and management</i>	1.781.973	1.747.091
Anden gæld <i>Other payables</i>	<u>169.685</u>	<u>195.861</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt <i>Total short term liabilities other than provisions</i>	<u>2.283.307</u>	<u>2.366.289</u>
Gældsforpligtelser i alt <i>Total liabilities other than provisions</i>	<u>2.283.307</u>	<u>2.366.289</u>
Passiver i alt <i>Total equity and liabilities</i>	<u>1.232.055</u>	<u>1.715.850</u>
1 Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>		
2 Medarbejderforhold <i>Employee issues</i>		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Charges and security</i>		

Egenkapitalopgørelse

Statement of changes in equity

All amounts in DKK.

	Virksomhedskapital	Overført resultat	I alt
	<i>Contributed capital</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Total</i>
Egenkapital 1. oktober 2023			
<i>Equity 1 October 2023</i>	125.000	-426.874	-301.874
Årets overførte overskud eller underskud			
<i>Profit or loss for the year brought forward</i>	<u>0</u>	<u>-348.565</u>	<u>-348.565</u>
Egenkapital 1. oktober 2024			
<i>Equity 1 October 2024</i>	125.000	-775.439	-650.439
Årets overførte overskud eller underskud			
<i>Profit or loss for the year brought forward</i>	<u>0</u>	<u>-400.813</u>	<u>-400.813</u>
	<u>125.000</u>	<u>-1.176.252</u>	<u>-1.051.252</u>

Noter Notes

All amounts in DKK.

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
1. Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>		
elskabet har tabt mere en 50 % af selskabets kapitalgrundlag. Selskabet forventer at retablere kapitalgrundlaget ved egenindtjening. Selskabet har igennem mange år været finansieret af hovedaktionæren og denne finansiering vil fortsætte i det kommende regnskabsår. Selskabets ejer har afgivet støtterklæring til sikring af finansieringen.		
<i>The company has lost more than 50% of the company's capital base. The company expects to restore the capital base through own earnings. The company has for many years been financed by the main shareholder and this financing will continue in the coming financial year. The company's owner has submitted a statement of support to secure the financing.</i>		
2. Medarbejderforhold <i>Employee issues</i>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere <i>Average number of employees</i>	<u>1</u>	<u>1</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>		
Andre finansielle omkostninger <i>Other financial costs</i>	<u>82.896</u>	<u>78.211</u>
	<u>82.896</u>	<u>78.211</u>
4. Virksomhedskapital <i>Contributed capital</i>		
Virksomhedskapital 1. oktober 2024 <i>Contributed capital 1 October 2024</i>	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>

All amounts in DKK.

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Charges and security

Selskabet har deponeret likvider på i alt 442 t. kr. til sikkerhed for bankgæld.

The company has pissued available funds DKK t. kr. 442 as security for bank loans.

Årsrapporten for Imat Asia 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.

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.

The annual report for Imat Asia 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.

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, write-downs for impairment, provisions, and reversals due to changes in estimated amounts previously recognised in the income statement.

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.

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

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.

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 kurs- tab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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 endagsværdireserve.

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.

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

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.

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.

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.

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt 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 eksklusiv 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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, 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.

Income statement

Gross loss

Gross loss comprises the revenue, changes in inventories of finished goods and external costs.

The enterprise will be applying 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.

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, financial expenses from financial leasing, 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.

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

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.

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.

Statement of financial position

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.

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

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.

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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

Accounts receivable for which there is no objective indication of impairment at the individual level are evaluated at portfolio level for objective indication of impairment. The portfolios are primarily based on the debtors' domicile and credit rating in accordance with the company's and the group's credit risk management policy. Determination of the objective indicators applied for portfolios are based on experience with historical losses.

Impairment losses are calculated as the difference between the carrying amount of accounts receivable and the present value of the expected cash flows, including the realisable value of any securities received. The effective interest rate for the individual account receivable or portfolio is used as the discount rate.

Cash on hand and demand deposits

Cash on hand and demand deposits comprise cash at bank and on hand.

Gældsforpligtelser

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

Liabilities other than provisions

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