

# Copenhagen Sparkling Tea Company ApS

Havnegade, 29, 2., DK-1058 København K

## **Årsrapport for 2025** *Annual Report for 2025*

CVR-nr. 38 33 08 37

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 18/05/2026  
*The Annual Report was presented and adopted at the Annual  
General Meeting of the company on 18/05/2026*

**Bo Sten Hansen**  
Dirigent  
*Chairman of the general meeting*

## Indholdsfortegnelse

### Contents

---

<b>Påtegninger</b> <i>Management's statement and Auditor's report</i>	
Ledelsespåtegning <i>Management's statement</i>	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang <i>Independent Practitioner's Extended Review Report</i>	2
<b>Selskabsoplysninger</b> <i>Company information</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company information</i>	4
<b>Årsregnskab</b> <i>Financial Statements</i>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december <i>Income statement 1 January - 31 December</i>	5
Balance 31. december <i>Balance sheet 31 December</i>	6
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	8
Noter til årsregnskabet <i>Notes to the Financial Statements</i>	9

---

## Ledelsespåtegning Management's statement

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 for Copenhagen Sparkling Tea Company ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2025.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 18. maj 2026  
*Copenhagen, 18 May 2026*

**Direktion**  
*Executive Board*

**Jacob Kocemba**  
direktør  
*Manager*

**Bo Sten Hansen**  
direktør  
*Manager*

The Executive Board has today considered and adopted the Annual Report of Copenhagen Sparkling Tea Company ApS for the financial year 1 January - 31 December 2025.

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

In our opinion the Financial Statements give a true and fair view of the financial position at 31 December 2025 of the Company and of the results of the Company operations for 2025.

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

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang Independent Practitioner's Extended Review Report

Til kapitalejerne i Copenhagen Sparkling Tea Company ApS

To the shareholders of Copenhagen Sparkling Tea Company ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Copenhagen Sparkling Tea Company ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 31. december 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 revisors 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 revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Conclusion

We have performed an extended review of the Financial Statements of Copenhagen Sparkling Tea Company ApS for the financial year 1 January - 31 December 2025, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including a summary of significant accounting policies. The Financial Statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Based on the work performed, in our opinion, the Financial Statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2025 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2025 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

### Basis for Conclusion

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.

### Management's responsibility 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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang Independent Practitioner's Extended Review Report

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.

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.

Hellerup, den 18. maj 2026

*Hellerup, 18 May 2026*

### PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

### Claus Christensen

statsautoriseret revisor  
*State Authorised Public Accountant*

mne33687

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 to obtain limited assurance in respect of our conclusion on the Financial Statements and, moreover, that we perform supplementary procedures specifically required to obtain additional assurance in respect of our conclusion.

An extended review consists of making inquiries, primarily of Management and others within the enterprise, as appropriate, and applying analytical procedures and the supplementary procedures specifically required as well as assessing the evidence obtained.

An extended review is less in scope than an audit and, consequently, we do not express an audit opinion on the Financial Statements.

### Allan Wøhlk Høgh

statsautoriseret revisor  
*State Authorised Public Accountant*

mne34528

## Selskabsoplysninger Company information

### **Selskabet** *The Company*

Copenhagen Sparkling Tea Company ApS  
Havnegade, 29, 2.  
DK-1058 København K  
CVR-nr: 38 33 08 37  
CVR No: 38 33 08 37  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
*Financial period: 1 January - 31 December*  
Stiftet: 12. januar 2017  
*Incorporated: 12 January 2017*  
Hjemstedskommune: København  
*Municipality of reg. office: Copenhagen*

### **Direktion** *Executive Board*

Jacob Kocemba  
Bo Sten Hansen

### **Revisor** *Auditors*

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Strandvejen 44  
DK-2900 Hellerup

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

### Income statement 1 January - 31 December

(DKK)	Note	2025	2024
<b>Bruttofortjeneste</b> <i>Gross profit</i>		<b>13.529.942</b>	<b>17.101.648</b>
Personaleomkostninger <i>Staff expenses</i>	2	-5.547.819	-3.808.598
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver <i>Depreciation and impairment losses of property, plant and equipment</i>		-143.048	-122.531
<b>Resultat før finansielle poster</b> <i>Profit/loss before financial income and expenses</i>		<b>7.839.075</b>	<b>13.170.519</b>
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>		87.369	103.727
Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i>		-204.310	-147.216
<b>Resultat før skat</b> <i>Profit/loss before tax</i>		<b>7.722.134</b>	<b>13.127.030</b>
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	3	-1.738.161	-2.938.467
<b>Årets resultat</b> <i>Net profit/loss for the year</i>		<b>5.983.973</b>	<b>10.188.563</b>

## Resultatdisponering

### Distribution of profit

(DKK)	2025	2024
<b>Forslag til resultatdisponering</b> <i>Proposed distribution of profit</i>		
Foreslået udbytte for regnskabsåret <i>Proposed dividend for the year</i>	3.000.000	10.000.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>	2.983.973	188.563
	<b>5.983.973</b>	<b>10.188.563</b>

**Balance 31. december**  
**Balance sheet 31 December**

**Aktiver**  
**Assets**

<b>(DKK)</b>	<b>Note</b>	<b>2025</b>	<b>2024</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>		340.077	483.125
<b>Materielle anlægsaktiver</b> <i>Property, plant and equipment</i>	<b>4</b>	<b>340.077</b>	<b>483.125</b>
<b>Anlægsaktiver</b> <i>Fixed assets</i>		<b>340.077</b>	<b>483.125</b>
Færdigvarer og handelsvarer <i>Finished goods and goods for resale</i>		7.060.939	4.437.525
<b>Varebeholdninger</b> <i>Inventories</i>		<b>7.060.939</b>	<b>4.437.525</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>		5.698.088	6.730.068
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		639.904	1.259.410
<b>Tilgodehavender</b> <i>Receivables</i>		<b>6.337.992</b>	<b>7.989.478</b>
<b>Likvide beholdninger</b> <i>Cash at bank and in hand</i>		<b>6.863.630</b>	<b>3.813.160</b>
<b>Omsætningsaktiver</b> <i>Current assets</i>		<b>20.262.561</b>	<b>16.240.163</b>
<b>Aktiver</b> <i>Assets</i>		<b>20.602.638</b>	<b>16.723.288</b>

## Balance 31. december

### Balance sheet 31 December

#### Passiver

##### Liabilities and equity

(DKK)	Note	2025	2024
Selskabskapital <i>Share capital</i>		50.000	50.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		6.883.923	3.899.950
Foreslået udbytte for regnskabsåret <i>Proposed dividend for the year</i>		3.000.000	10.000.000
<b>Egenkapital</b> <b>Equity</b>		<b>9.933.923</b>	<b>13.949.950</b>
Hensættelse til udskudt skat <i>Provision for deferred tax</i>		8.233	17.509
<b>Hensatte forpligtelser</b> <b>Provisions</b>		<b>8.233</b>	<b>17.509</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		613.317	452.371
Gæld til associerede virksomheder <i>Payables to associates</i>		9.741.877	1.658.931
Selskabsskat <i>Corporation tax</i>		146.439	510.831
Anden gæld <i>Other payables</i>		158.849	133.696
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b> <b>Short-term debt</b>		<b>10.660.482</b>	<b>2.755.829</b>
<b>Gældsforpligtelser</b> <b>Debt</b>		<b>10.660.482</b>	<b>2.755.829</b>
<b>Passiver</b> <b>Liabilities and equity</b>		<b>20.602.638</b>	<b>16.723.288</b>
Væsentligste aktiviteter <i>Key activities</i>	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser <i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i>	5		
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	6		

## Egenkapitalopgørelse Statement of changes in equity

(DKK)	Selskabskapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	Foreslået udbytte for regnskabsåret <i>Proposed dividend for the year</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. januar <i>Equity at 1 January</i>	50.000	3.899.950	10.000.000	13.949.950
Betalt ordinært udbytte <i>Ordinary dividend paid</i>	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	2.983.973	3.000.000	5.983.973
<b>Egenkapital 31. december</b> <i>Equity at 31 December</i>	<b>50.000</b>	<b>6.883.923</b>	<b>3.000.000</b>	<b>9.933.923</b>

## Noter til årsregnskabet Notes to the Financial Statements

### 1. Væsentligste aktiviteter Key activities

Selskabets formål er fremstilling og salg af mousserende te samt anden virksomhed, der efter direktionens skøn er forbundet hermed.

*The company's purpose is the manufacture and sale of sparkling tea as well as other business which, at the discretion of the management, is connected with this.*

### 2. Personaleomkostninger Staff expenses

(DKK)	2025	2024
Lønninger <i>Wages and salaries</i>	4.976.738	3.424.242
Pensioner <i>Pensions</i>	460.285	321.120
Andre personaleomkostninger <i>Other staff expenses</i>	110.796	63.236
	<b>5.547.819</b>	<b>3.808.598</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b> <i>Average number of employees</i>	<b>8</b>	<b>6</b>

### 3. Skat af årets resultat Income tax expense

(DKK)	2025	2024
Årets aktuelle skat <i>Current tax for the year</i>	1.747.437	2.935.831
Årets udskudte skat <i>Deferred tax for the year</i>	-9.276	2.636
	<b>1.738.161</b>	<b>2.938.467</b>

## Noter til årsregnskabet Notes to the Financial Statements

### 4. Materielle anlægsaktiver *Property, plant and equipment*

(DKK)	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>
Kostpris 1. januar <i>Cost at 1 January</i>	756.095
Kostpris 31. december <i>Cost at 31 December</i>	756.095
Ned- og afskrivninger 1. januar <i>Impairment losses and depreciation at 1 January</i>	272.970
Årets afskrivninger <i>Depreciation for the year</i>	143.048
Ned- og afskrivninger 31. december <i>Impairment losses and depreciation at 31 December</i>	416.018
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b> <i>Carrying amount at 31 December</i>	<b>340.077</b>

### 5. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser *Contingent assets, liabilities and other financial obligations*

#### Leje- og leasingforpligtelser *Rental and lease obligations*

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en minimumshuslejeoplygtelse i uopsigelsesperioden på TDKK 179.  
*The company has entered into a tenancy agreement with a minimum tenancy obligation during the non-terminability period of TDKK 179.*

#### Andre eventualforpligtelser *Other contingent liabilities*

Der er ikke andre sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2025.  
*There are no other collateral and contingent liabilities per 31 December 2025.*

#### Øvrige økonomiske forpligtelser *Other financial obligations*

Selskabet har indgået kontraktlige aftaler gældende til 30. juni 2029 med leverandører omkring produktion af varer på i alt TDKK 1.734, hvoraf estimeret TDKK 480 forfalder inden for ét år. Såfremt selskabet ikke opfylder visse kontraktlige forpligtelser i kontrakten og udtræder af aftalen inden den 30. juni 2027 er selskabet forpligtet til at betale leverandøren en kompensation på TDKK 2.241.

*The Company has entered into contractual agreements with suppliers regarding the production of goods, effective until 30 June 2029, totalling DKK 1,734 thousand, of which an estimated DKK 480 thousand is due within one year. If the Company fails to meet certain contractual obligations under the agreement and terminates the agreement before 30 June 2027, the Company is required to pay the supplier compensation of DKK 2,241 thousand.*

## Noter til årsregnskabet Notes to the Financial Statements

### 6. Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Årsrapporten for Copenhagen Sparkling Tea Company ApS for 2025 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2025 er aflagt i DKK.

#### Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

The Annual Report of Copenhagen Sparkling Tea Company ApS for 2025 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B as well as selected rules applying to reporting class C.

The accounting policies applied remain unchanged from last year.

The Financial Statements for 2025 are presented in DKK.

#### Recognition and measurement

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

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

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

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

#### Translation policies

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

## Noter til årsregnskabet Notes to the Financial Statements

### 6. Anvendt regnskabspraksis (fortsat) *Accounting policies (continued)*

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

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

#### Resultatopgørelse

##### Nettoomsætning

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

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

##### Vareforbrug

Vareforbrug indeholder anskaffelsestallet for de varer, som er solgt i året.

##### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

##### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

##### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

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

Fixed assets acquired in foreign currencies are measured at the transaction date rates.

#### Income statement

##### Revenue

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

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

##### Cost of goods sold

Cost of goods sold comprise the purchase price etc. for goods sold in the year.

##### Other external expenses

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

##### Gross profit

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

##### Staff expenses

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

## Noter til årsregnskabet Notes to the Financial Statements

### 6. Anvendt regnskabspraksis (fortsat) *Accounting policies (continued)*

#### Finansielle poster

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

#### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

#### Balance

##### Materielle anlægsaktiver

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

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

#### Financial income and expenses

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

#### Tax on profit/loss for the year

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

#### Balance sheet

##### Property, plant and equipment

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

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

Interest expenses on loans contracted directly for financing the construction of property, plant and equipment are recognised in cost over the construction period.

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

Other fixtures and fittings, tools and equipment	5 years
--	---------

The fixed assets' residual values are determined at nil.

Depreciation period and residual value are reassessed annually.

## Noter til årsregnskabet Notes to the Financial Statements

### 6. Anvendt regnskabspraksis (fortsat) *Accounting policies (continued)*

#### Varebeholdninger

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

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

#### Tilgodehavender

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

#### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

#### Inventories

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

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

#### Receivables

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

#### Deferred tax assets and liabilities

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

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

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

## Noter til årsregnskabet Notes to the Financial Statements

### 6. Anvendt regnskabspraksis (fortsat) *Accounting policies (continued)*

#### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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

#### **Finansielle gældsforpligtelser**

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

#### **Current tax receivables and liabilities**

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

#### **Financial liabilities**

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