CHRISTENSEN KJÆRULFF
REVISION | REGNSKAB | RÅDGIVNING

STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB
CVR: 15 91 56 41
33 30 15 15
Østbanegade 123
2100 København Ø
ck@ck.dk
www.ck.dk

CanNordic A/S

Indiakaj 10, 2., 2100 København Ø

CVR-nr. 33 87 19 02

Årsrapport

1. oktober 2023 - 30. september 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. marts 2025.

Lone Henriksen
Dirigent

This document has esignatur Agreement-ID: bcf889tKujp252452926

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

This document has esignatur Agreement-ID: bcf889tKujp252452926

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024 for CanNordic 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. 30. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28. marts 2025

Direktion

Lone Henriksen
Direktør

Bestyrelse

Flemming Heegaard
Formand

Ib Madsen

Jesper Herold Halle

Anders Permin

Gitte Henriksen

This document has esignatur Agreement-ID: bcf889tKujp252452926

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i CanNordic A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CanNordic A/S for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 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. 30. september 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 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 revisorers 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

This document has esignatur Agreement-ID: bcf889tKujp252452926

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 noteoplysningerne, 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 kon klusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

This document has esignatur Agreement-ID: bcf889tKujp252452926

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

Christensen Kjærulff
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

John Mikkelsen
statsautoriseret revisor
mne26748

This document has esignatur Agreement-ID: bcf889tKujp252452926

Selskabsoplysninger

Selskabet	CanNordic A/S Indiakaj 10, 2. 2100 København Ø	
	CVR-nr.:	33 87 19 02
	Stiftet:	19. august 2011
	Hjemsted:	København
	Regnskabsår:	1. oktober - 30. september
Bestyrelse	Flemming Heegaard, Formand Ib Madsen Jesper Herold Halle Anders Permin Gitte Henriksen	
Direktion	Lone Henriksen, Direktør	
Revision	Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Østbanegade 123 2100 København Ø	
Modervirksomhed	CS Media A/S	

This document has esignatur Agreement-ID: bcf889tKujp252452926

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af, at drive medicinalvirksomhed og hermed forbundet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Tilgodehavende skatteaktiv er behæftet med usikkerhed, idet det kræver at selskabets eller koncernens indtjening skal øges væsentligt. Såfremt dette ikke sker, vil skatteaktivet ikke have nogen værdi. Det er ledelsens opfattelse, at indtjeningen på sigt vil kunne anvende værdien af skatteaktivet.

Udviklingsprojekter 9,1 MDKK er behæftet med usikkerhed, idet det kræver at selskabets eller koncernens indtjening skal øges væsentligt, herunder at der fremskaffes den fornødne kapital. Såfremt dette ikke sker, vil udviklingsprojekter formodentlig skulle nedskrives 0 - 9,1 MDKK. Det er ledelsens opfattelse, at værdien skal bibeholdes.

Varelager 0,8 MDKK er behæftet med usikkerhed, idet det kræver at selskabets eller koncernens indtjening skal øges væsentligt, herunder at der fremskaffes den fornødne kapital. Såfremt dette ikke sker vil varelageret formodentlig skulle nedskrives 0 - 0,8 MDKK. Det er ledelsens opfattelse, at værdien skal bibeholdes.

This document has esignatur Agreement-ID: bcf889tKujp252452926

Going Concern

For at forstå CanNordic A/S, skal man medtage moderselskabet CS MEDICAs nuværende situation. For at sikre CS MEDICAs fortsatte drift i 2024/2025 er det afgørende at tilvejebringe yderligere finansiering. Selskabets fremtidige drift og strategiske mål afhænger af kapitaltilførsel, herunder gennemførelsen af den aftalte investering på 30 mio. DKK fra de kinesiske investorer. Den første del af tranche ét på 1,15 mio. DKK af i alt 2 mio. DKK er allerede modtaget, og de resterende 0,85 mio. DKK forventes udbetalt inden for de kommende uger. Udbetalingen af den anden tranche på 28 mio. DKK forudsætter godkendelse af et af selskabets produkter under fast-track Hainanprogrammet, hvilket i øjeblikket forventes inden for 3–6 måneder. Alternativt skal der sikres mindst 15 mio. DKK fra andre finansieringskilder inden juni 2025.

Derudover er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der opnås en nettoomsætning på 33,8 mio. DKK i regnskabsåret 2024/2025. De seneste resultater indikerer dog udfordringer i at nå de forventede salgsmål, primært som følge af en strømlinet drift og utilstrækkelig finansiering.

Selskabet står samtidig over for en refinansieringsopgave vedrørende et eksisterende familielån samt en kreditfacilitet på samlet 11,8 mio. DKK, der forfalder i begyndelsen af 2026. Ledelsen forventer en omsætning på 33,8 mio. DKK i det kommende år, baseret på en ordreportefølje fra 2023/2024 på 49 mio. DKK, som skal leveres i 2024/2025. Dette afspejler ledelsens tillid til selskabets kommercielle strategi og markedsmuligheder samt en stærk forpligtelse til at levere resultater på trods af operationelle begrænsninger.

Ledelsen er dog opmærksom på de risici, der følger af den nuværende finansielle situation, især afhængigheden af en enkelt geografisk finansieringskilde i en periode præget af geopolitisk usikkerhed og markedsvolatilitet. Derfor arbejdes der aktivt på at diversificere selskabets finansielle grundlag gennem forskellige finansielle instrumenter, herunder bridge-finansiering, joint ventures og udvidede investeringspartnerskaber. Samtidig optimeres driften med henblik på øget effektivitet og en styrkelse af forsyningskæden. Initiativerne omfatter blandt andet en overgang til bulkproduktion med fleksible emballageløsninger samt optimering af emballeringsprocesser for at reducere omkostninger, minimere MOQ-niveauer, forkorte leveringstider og forbedre markedsresponsen.

Kombinationen af finansiel diversificering og operationel optimering udgør selskabets strategiske svar på de nuværende udfordringer. Ved at styrke selskabets finansielle fundament og forsyningskæde sigter CS MEDICA mod at reducere risici og samtidig skabe vækst- og stabilitetsmuligheder i et dynamisk marked.

Såfremt selskabet ikke formår at øge omsætningen og sikre en kapitaltilførsel på minimum 15 mio. DKK – fortrinsvis de 30 mio. DKK fra den kinesiske aftale – kan det få væsentlige konsekvenser for selskabets udvikling og i sidste ende dets fortsatte drift.

This document has esignatur Agreement-ID: bcf889tKujp252452926

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note		2023/24 kr.	2022/23 kr.
	Bruttotab	**-477.665**	**-3.918.902**
3	Personaleomkostninger	-3.858.075	-4.484.404
	Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-1.078.883	-1.278.648
	Driftsresultat	**-5.414.623**	**-9.681.954**
	Andre finansielle indtægter	-2.261	-14.826
4	Øvrige finansielle omkostninger	-1.061.760	-1.027.573
	Resultat før skat	**-6.478.644**	**-10.724.353**
5	Skat af årets resultat	1.597.004	2.483.913
	Årets resultat	**-4.881.640**	**-8.240.440**
	Forslag til resultatdisponering:		
	Disponeret fra overført resultat	-4.881.640	-8.240.440
	Disponeret i alt	**-4.881.640**	**-8.240.440**

This document has esignatur Agreement-ID: bcf889tKujp252452926

Balance 30. september

Aktiver

Note		2024 kr.	2023 kr.
	Anlægsaktiver		
6	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	9.118.639	8.769.307
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	9.118.639	8.769.307
7	Deposita	0	27.293
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	27.293
	Anlægsaktiver i alt	**9.118.639**	**8.796.600**
	Omsætningsaktiver		
	Fremstillede varer og handelsvarer	836.143	2.484.135
	Varebeholdninger i alt	836.143	2.484.135
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.853.580	3.781.118
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	652.744	0
	Udskudte skatteaktiver	5.473.721	3.876.717
	Andre tilgodehavender	4.695	11.680
	Tilgodehavender i alt	9.984.740	7.669.515
	Likvide beholdninger	925	18.521
	Omsætningsaktiver i alt	**10.821.808**	**10.172.171**
	Aktiver i alt	**19.940.447**	**18.968.771**

This document has esignatur Agreement-ID: bcf889tKujp252452926

Balance 30. september

Passiver

Note		2024 kr.	2023 kr.
	Egenkapital		
8	Virksomhedskapital	15.500.000	500.000
9	Reserve for udviklingsomkostninger	7.112.538	6.840.059
	Overført resultat	-12.093.851	-6.939.732
	Egenkapital i alt	**10.518.687**	**400.327**
	Gældsforpligtelser		
10	Kreditinstitutter i øvrigt	505.339	366.079
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	505.339	366.079
	Kortfristet del af langfristet gæld	17.252	315.000
	Gæld til pengeinstitutter	13.086	23.908
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.730.381	2.082.755
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.859.124	2.692.145
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.708.742	12.520.147
	Anden gæld	587.836	568.410
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.916.421	18.202.365
	Gældsforpligtelser i alt	**9.421.760**	**18.568.444**
	Passiver i alt	**19.940.447**	**18.968.771**

1 Usikkerhed om going concern

2 Usikkerhed ved indregning eller måling

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Eventualposter

This document has esignatur Agreement-ID: bcf889tKujp252452926

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds-kapital kr.	Reserve for udviklingsom-kostninger kr.	Overført re-sultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2022	500.000	5.763.914	-5.623.147	640.767
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-9.316.585	-9.316.585
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	1.076.145	0	1.076.145
Koncerntilskud	0	0	8.000.000	8.000.000
Egenkapital 1. oktober 2023	500.000	6.840.059	-6.939.732	400.327
Kontant kapitaludvidelse	15.000.000	0	0	15.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	-4.881.640	-4.881.640
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	272.479	0	272.479
Koncerntilskud	0	0	-272.479	-272.479
	15.500.000	**7.112.538**	**-12.093.851**	**10.518.687**

This document has esignatur Agreement-ID: bcf889tKujp252452926

1. Usikkerhed om going concern

For at forstå CanNordic A/S, skal man medtage moderselskabet CS MEDICAs nuværende situation. For at sikre CS MEDICAs fortsatte drift i 2024/2025 er det afgørende at tilvejebringe yderligere finansiering. Selskabets fremtidige drift og strategiske mål afhænger af kapitaltilførsel, herunder gennemførelsen af den aftalte investering på 30 mio. DKK fra de kinesiske investorer. Den første del af tranche ét på 1,15 mio. DKK af i alt 2 mio. DKK er allerede modtaget, og de resterende 0,85 mio. DKK forventes udbetalt inden for de kommende uger. Udbetalingen af den anden tranche på 28 mio. DKK forudsætter godkendelse af et af selskabets produkter under fast-track Hainanprogrammet, hvilket i øjeblikket forventes inden for 3–6 måneder. Alternativt skal der sikres mindst 15 mio. DKK fra andre finansieringskilder inden juni 2025.

Derudover er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der opnås en nettoomsætning på 33,8 mio. DKK i regnskabsåret 2024/2025. De seneste resultater indikerer dog udfordringer i at nå de forventede salgsmål, primært som følge af en strømlinet drift og utilstrækkelig finansiering.

Selskabet står samtidig over for en refinansieringsopgave vedrørende et eksisterende familielån samt en kreditfacilitet på samlet 11,8 mio. DKK, der forfalder i begyndelsen af 2026. Ledelsen forventer en omsætning på 33,8 mio. DKK i det kommende år, baseret på en ordreportefølje fra 2023/2024 på 49 mio. DKK, som skal leveres i 2024/2025. Dette afspejler ledelsens tillid til selskabets kommercielle strategi og markedsmuligheder samt en stærk forpligtelse til at levere resultater på trods af operationelle begrænsninger.

Ledelsen er dog opmærksom på de risici, der følger af den nuværende finansielle situation, især afhængigheden af en enkelt geografisk finansieringskilde i en periode præget af geopolitisk usikkerhed og markedsvolatilitet. Derfor arbejdes der aktivt på at diversificere selskabets finansielle grundlag gennem forskellige finansielle instrumenter, herunder bridge-finansiering, joint ventures og udvidede investeringspartnerskaber. Samtidig optimeres driften med henblik på øget effektivitet og en styrkelse af forsyningskæden. Initiativerne omfatter blandt andet en overgang til bulkproduktion med fleksible emballageløsninger samt optimering af emballeringsprocesser for at reducere omkostninger, minimere MOQ-niveauer, forkorte leveringstider og forbedre markedsresponsen.

Kombinationen af finansiel diversificering og operationel optimering udgør selskabets strategiske svar på de nuværende udfordringer. Ved at styrke selskabets finansielle fundament og forsyningskæde sigter CS MEDICA mod at reducere risici og samtidig skabe vækst- og stabilitetsmuligheder i et dynamisk marked.

Såfremt selskabet ikke formår at øge omsætningen og sikre en kapitaltilførsel på minimum 15 mio. DKK – fortrinsvis de 30 mio. DKK fra den kinesiske aftale – kan det få væsentlige konsekvenser for selskabets udvikling og i sidste ende dets fortsatte drift.

This document has esignatur Agreement-ID: bcf889tKujp252452926

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Tilgodehavende skatteaktiv er behæftet med usikkerhed, idet det kræver at selskabets eller koncernens indtjening skal øges væsentligt. Såfremt dette ikke sker, vil skatteaktivet ikke have nogen værdi. Det er ledelsens opfattelse, at indtjeningen på sigt vil kunne anvende værdien af skatteaktivet.

Udviklingsprojekter 9,1 MDKK er behæftet med usikkerhed, idet det kræver at selskabets eller koncernens indtjening skal øges væsentligt, herunder at der fremskaffes den fornødne kapital. Såfremt dette ikke sker, vil udviklingsprojekter formodentlig skulle nedskrives 0 - 8,8 MDKK. Det er ledelsens opfattelse, at værdien skal bibeholdes.

Varelager 0,8 MDKK er behæftet med usikkerhed, idet det kræver at selskabets eller koncernens indtjening skal øges væsentligt, herunder at der fremskaffes den fornødne kapital. Såfremt dette ikke sker, vil varelageret formodentlig skulle nedskrives 0 - 0,8 MDKK. Det er ledelsens opfattelse, at værdien skal bibeholdes.

		2023/24 kr.	2022/23 kr.
3.	**Personaleomkostninger**		
	Lønninger og gager	3.431.321	3.992.008
	Pensioner	385.015	433.161
	Andre omkostninger til social sikring	41.739	59.235
		3.858.075	**4.484.404**
	Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	5	4
4.	**Øvrige finansielle omkostninger**		
	Andre finansielle omkostninger	1.061.760	1.027.573
		1.061.760	**1.027.573**
5.	**Skat af årets resultat**		
	Årets regulering af udskudt skat	-1.597.004	-2.483.913
		-1.597.004	**-2.483.913**

This document has esignatur Agreement-ID: bcf889tKujp252452926

		30/9 2024 kr.	30/9 2023 kr.
6.	**Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver**		
	Kostpris 1. oktober 2023	12.722.761	10.899.635
	Tilgang i årets løb	1.428.215	1.823.126
	Kostpris 30. september 2024	**14.150.976**	**12.722.761**
	Af- og nedskrivninger 1. oktober 2023	-3.953.454	-2.674.806
	Årets afskrivninger	-1.078.883	-1.278.648
	Af- og nedskrivninger 30. september 2024	**-5.032.337**	**-3.953.454**
	Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	**9.118.639**	**8.769.307**
7.	**Deposita**		
	Kostpris 1. oktober 2023	27.293	0
	Tilgang i årets løb	0	27.293
	Afgang i årets løb	-27.293	0
	Kostpris 30. september 2024	**0**	**27.293**
	Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	**0**	**27.293**
8.	**Virksomhedskapital**		
	Virksomhedskapital 1. oktober 2023	500.000	500.000
	Kontant kapitaludvidelse	15.000.000	0
		15.500.000	**500.000**
9.	**Reserve for udviklingsomkostninger**		
	Reserve for udviklingsomkostninger 1. oktober 2023	6.840.059	5.763.914
	Overført til reserve for udviklingsomkostninger	272.479	1.076.145
		7.112.538	**6.840.059**

This document has esignatur Agreement-ID: bcf889tKujp252452926

		30/9 2024 kr.	30/9 2023 kr.
10.	**Kreditinstitutter i øvrigt**		
	Kreditinstitutter i øvrigt i alt	522.591	681.079
	Heraf forfalder inden for 1 år	-17.252	-315.000
		505.339	**366.079**

Ansvarlig lånekapital står tilbage for selskabets øvrige kreditorer.

Lånet kan til enhver tid indfries af selskabet, dette under forudsætning af, at beløbet kan indeholdes i selskabets frie reserver under egenkapitalen.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut/kreditinstitutter, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 4.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	836
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.854
Udviklingsprojekter	9.119

12. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med CS MEDICA A/S, CVR-nr. 33871643, som er administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

This document has esignatur Agreement-ID: bcf889tKujp252452926

Årsrapporten for CanNordic 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.

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

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

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

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

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

This document has esignatur Agreement-ID: bcf889tKujp252452926

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

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 finansiel 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.

Skat af årets resultat

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

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

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

This document has esignatur Agreement-ID: bcf889tKujp252452926

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien 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.

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

Tilgodehavender

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

This document has esignatur Agreement-ID: bcf889tKujp252452926

Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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 diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

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.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 acon-to skatter.

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

This document has esignatur Agreement-ID: bcf889tKujp252452926

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter CanNordic A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

This document has esignatur Agreement-ID: bcf889tKujp252452926

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

Lone Henriksen

Navn returneret af MitId: Lone Henriksen
Direktør
ID: 0428ac8b-ce88-4246-8289-189817d3f621
IP-adresse: 62.66.146.48:60216
Dato for underskrift: 30-03-2025 21:03:57 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitId

Flemming Heegaard

Navn returneret af MitId: Flemming Heegaard
Bestyrelsesformand
ID: 33a9f5fe-c987-45ff-9ae9-586e4603fcd2
IP-adresse: 217.74.151.46:35759
Dato for underskrift: 02-04-2025 16:10:59 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitId

Ib Madsen

Navn returneret af MitId: Ib Madsen
Bestyrelsesmedlem
ID: bcff0590-2658-42f4-a3b3-c5f815a59dcc
IP-adresse: 212.237.181.125:44806
Dato for underskrift: 03-04-2025 08:16:38 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitId

Jesper Herold Halle

Navn returneret af MitId: Jesper Herold Halle
Bestyrelsesmedlem
ID: c0a588c6-37f0-466a-97d0-8a1c44b76ce2
IP-adresse: 87.49.45.227:13802
Dato for underskrift: 03-04-2025 15:42:52 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitId

Anders Permin

Navn returneret af MitId: Anders Permin
Bestyrelsesmedlem
ID: f86051d4-5b08-41c3-8c2c-aa7561e8d3be
IP-adresse: 93.167.169.74:58833
Dato for underskrift: 31-03-2025 14:38:56 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitId

Gitte Henriksen

Navn returneret af MitId: Gitte Henriksen
Bestyrelsesmedlem
ID: b943fe0d-83bd-4148-ab50-84408b8f40eb
IP-adresse: 217.61.227.8:16699
Dato for underskrift: 31-03-2025 09:24:46 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitId

John Mikkelsen

Navn returneret af MitId: John Mikkelsen
Revisor
På vegne af Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
ID: 2ec69a04-c717-4c43-85a9-7461b51426aa
IP-adresse: 176.23.227.55:52905
Dato for underskrift: 04-04-2025 08:39:43 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitId

Lone Henriksen

Navn returneret af MitId: Lone Henriksen
Dirigent
ID: 0428ac8b-ce88-4246-8289-189817d3f621
IP-adresse: 62.66.146.48:11755
Dato for underskrift: 04-04-2025 12:54:25 CEST (+02:00)
Underskrevet med MitId

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

Secured by esignatur

This document has esignatur Agreement-ID: bcf889tKujp252452926