

SmartPractice Denmark ApS

Herredsvejen 2, 3400 Hillerød

CVR-nr./CVR no. 89 66 95 10

Årsrapport 2024

Annual report 2024

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. april 2025

Approved at the Company's annual general meeting on 10 April 2025

Dirigent:

Chair of the meeting:

Signed by:


.....
8412F99A5450405
Karl Michael Klenk

Dette dokument indeholder en oversættelse af den originale danske tekst. I tilfælde af uoverensstemmelse mellem den originale danske tekst og oversættelsen er den originale danske tekst gældende.

The English text is a translation of the original Danish text. The original Danish text is the governing text for all purposes, and in case of any discrepancy, the Danish wording will be applicable.

Indhold
Contents

Ledelsespåtegning	2
Statement by the Board of Directors and the Executive Board	
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Independent auditor's report	
Ledelsesberetning	7
Management's review	
Oplysninger om selskabet	7
Company details	
Årsregnskab 1. januar - 31. december	9
Financial statements 1 January - 31 December	
Resultatopgørelse	9
Income statement	
Balance	10
Balance sheet	
Egenkapitalopgørelse	12
Statement of changes in equity	
Noter	13
Notes to the financial statements	

Ledelsespåtegning

Statement by the Board of Directors and the Executive Board

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for SmartPractice Denmark ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 10. april 2025

Hillerød, 10 April 2025

Direktion:/Executive Board:

Signed by:

8412F89A5450405...
Karl Michael Klenk

Signed by:

7B0637A75CC7456...
Anders Handlos Grauslund

Today, the Board of Directors and the Executive Board have discussed and approved the annual report of SmartPractice Denmark ApS for the financial year 1 January - 31 December 2024.

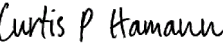
The annual report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2024 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2024.

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

We recommend that the annual report be approved at the annual general meeting.

Bestyrelse/Board of Directors:

Signed by:

8B847CC81DF54F4...
Curtis Peter Hamann
formand/Chairman

Signed by:

3D3AD8D9CE724F9...
Beth Rhode Hamann

DocuSigned by:

EEE378D34EFC455...
Dan Nahom

DocuSigned by:

FFD3790AD4C84B9...
Stefania Cianci

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

Til kapitalejerne i SmartPractice Denmark ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SmartPractice Denmark ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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.

To the shareholders of SmartPractice Denmark ApS

Opinion

We have audited the financial statements of SmartPractice Denmark ApS for the financial year 1 January - 31 December 2024, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including accounting policies. The financial statements are 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 of the Company at 31 December 2024 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2024 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements" section of our report. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's 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 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.

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.

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.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance as to whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the financial statements.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations or the override of internal control.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

- ▶ 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 konklusion 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.
- ▶ Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- ▶ Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.
- ▶ Conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- ▶ Evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including the note disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent auditor's report

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 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 10. april 2025

Copenhagen, 10 April 2025

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Martin Alsbæk

statsaut. revisor

State Authorised Public Accountant

mne28627

Statement on the Management's review

Management is responsible for the Management's review.

Our opinion 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 audit 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 audit, 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.

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 Statement Act. We did not identify any material misstatement of the Management's review.

Ledelsesberetning

Management's review

Oplysninger om selskabet

Company details

Navn/Name

SmartPractice Denmark ApS

Adresse, postnr. by/Address, Postal code, City

Herredsvejen 2, 3400 Hillerød

CVR-nr./CVR no.

89 66 95 10

Stiftet/Established

11. december 1979/11 December 1979

Hjemstedskommune/Registered office

Hillerød

Regnskabsår/Financial year

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

Hjemmeside/Website

www.smartpractice.dk

Bestyrelse/Board of Directors

Curtis Peter Hamann, formand/Chairman

Beth Rhode Hamann

Dan Nahom

Stefania Cianci

Direktion/Executive Board

Karl Michael Klenk

Anders Handlos Grauslund

Revision/Auditors

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Bankforbindelse/Bankers

Nordea

Ledelsesberetning

Management's review

Selskabets væsentligste aktiviteter

SmartPractice Denmark ApS' aktiviteter er koncentreret om forskning, udvikling og produktion af virksomhedens lægemiddel TRUETest™ til in vivo diagnose for kontaktallergi.

SmartPractice opererer internationalt via licenstagere/distributører, der er ansvarlige for salg og markedsføring af TRUETest™ i Nordamerika, Europa, Mellemøsten og dele af Asien.

TRUE Test er registreret som receptpligtigt lægemiddel, og som et resultat af virksomhedens forsknings- og udviklingsaktiviteter foretages der løbende opdatering af produktet til diagnose for nye allergier.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2024 udviser et overskud på 19.667 t.kr. mod et overskud på 17.866 t.kr. sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2024 udviser en egenkapital på 48.509 t.kr.

I 2024 arbejdede selskabet på at færdiggøre opførelsen af de nye produktionsfaciliteter og udstyr på virksomhedens nuværende adresse. Den afsluttende test fandt også sted i 2024.

De nye produktionsfaciliteter og udstyr er designet til at opfylde kravene fra globale sundhedsmyndigheder og forventes at modtage endelig godkendelse i 2025.

Forsknings- og udviklingsaktiviteterne fortsætter for flere nye patch-testprodukter, som vil supplere virksomhedens nuværende produktudbud. Et sådant produkt er i øjeblikket i kliniske fase III-forsøg.

Ledelsen anser årets resultat fortilfredsstillende

Begivenheder efter balancedagen

Der har ikke været begivenheder, der har væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling efter regnskabsårets udgang.

Business review

SmartPractice Denmark ApS' activities are centered around research, development and production of the Company's pharmaceutical product TRUETest™ for in vivo diagnosis of contact allergy.

SmartPractice Denmark ApS operates internationally through licensees/distributors who are responsible for the sale and marketing of TRUETest™ in North America, Europe, the Middle East and parts of Asia.

TRUE Test is a registered prescription drug, and as a result of the Company's research and development activities, the products are updated on an ongoing basis in regard to diagnosis of new allergies.

Financial review

The income statement for 2024 shows a profit of DKK 19,667 thousand against a profit of DKK 17,866 thousand last year, and the balance sheet at 31 December 2024 shows equity of DKK 48,509 thousand.

In 2024, the Company worked to finalize the construction of certain new production facilities and equipment at the company's current address. Final testing also took place in 2024.

The new production facilities and equipment are designed to meet the requirements of global health authorities and are expected to receive final approval in 2025.

Research and development activities continue for several new patch testing products which will complement the Company's current product offering. One such product is currently in Phase III clinical trials.

Management considers the Company's financial performance in the year satisfactory.

Events after the balance sheet date

No events materially affecting the Company's financial position have occurred subsequent to the financial year-end.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Resultatopgørelse

Income statement

Note	DKK	2024	2023
Note			
	Nettoomsætning	76.929.990	74.207.307
	Revenue		
10,2	Produktionsomkostninger	-38.154.116	-37.021.379
	Production costs		
	Bruttoresultat	38.775.874	37.185.928
	Gross profit		
10	Distributionsomkostninger	-1.239.652	-789.720
	Distribution costs		
10,2	Administrationsomkostninger	-15.184.235	-16.470.807
	Administrative expenses		
	Resultat af primær drift	22.351.987	19.925.401
	Operating profit		
	Andre driftsindtægter	4.758.131	4.822.204
	Other operating income		
	Andre driftsomkostninger	-54.999	0
	Other operating expenses		
	Resultat før finansielle poster	27.055.119	24.747.605
	Profit before net financials		
3	Finansielle indtægter	631.509	1.059.030
	Financial income		
4	Finansielle omkostninger	-2.739.264	-3.387.978
	Financial expenses		
	Resultat før skat	24.947.364	22.418.657
	Profit before tax		
5	Skat af årets resultat	-5.280.142	-4.552.460
	Tax for the year		
	Årets resultat	19.667.222	17.866.197
	Profit for the year		
	Forslag til resultatdisponering		
	Recommended appropriation of profit		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	18.000.000	20.000.000
	Proposed dividend recognised under equity		
	Overført resultat	1.667.222	-2.133.803
	Retained earnings/accumulated loss		
		19.667.222	17.866.197

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Balance

Balance sheet

Note	DKK	2024	2023
Note			
	AKTIVER		
	ASSETS		
	Anlægsaktiver		
	Fixed assets		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Property, plant and equipment		
	Grunde og bygninger - Brugsrettighedsaktiver	15.976.641	19.264.741
	Right-of-Use Assets		
	Produktionsanlæg og maskiner	3.253.298	4.192.610
	Plant and machinery		
	Indretning af lejede lokaler	0	0
	Leasehold improvements		
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	53.548.172	52.190.599
	Property, plant and equipment in progress		
		<u>72.778.111</u>	<u>75.647.950</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Investments		
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	919.637	903.500
	Deposits, investments		
		<u>919.637</u>	<u>903.500</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>73.697.748</u>	<u>76.551.450</u>
	Total fixed assets		
	Omsætningsaktiver		
	Non-fixed assets		
	Varebeholdninger		
	Inventories		
	Råvarer og hjælpematerialer	5.757.418	5.786.863
	Raw materials and consumables		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	4.009.739	3.421.528
	Finished goods and goods for resale		
		<u>9.767.157</u>	<u>9.208.391</u>
	Tilgodehavender		
	Receivables		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	6.176.414	4.593.173
	Trade receivables		
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	12.016.103	20.927.217
	Receivables from group entities		
	Tilgodehavende selskabsskat	0	71.352
	Income taxes receivable		
	Andre tilgodehavender	1.488.422	423.994
	Other receivables		
	Periodeafgrænsningsposter	774.396	1.028.359
	Prepayments		
		<u>20.455.335</u>	<u>27.044.095</u>
	Likvide beholdninger	<u>3.628.083</u>	<u>788.858</u>
	Cash		
	Omsætningsaktiver i alt	<u>33.850.575</u>	<u>37.041.344</u>
	Total non-fixed assets		
	AKTIVER I ALT	<u>107.548.323</u>	<u>113.592.794</u>
	TOTAL ASSETS		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Balance

Balance sheet

Note	DKK	2024	2023
Note			
	PASSIVER		
	EQUITY AND LIABILITIES		
	Egenkapital		
	Equity		
8	Selskabskapital	558.000	558.000
	Share capital		
	Overført resultat	29.950.814	28.283.592
	Retained earnings		
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	18.000.000	20.000.000
	Dividend proposed for the year		
	Egenkapital i alt	48.508.814	48.841.592
	Total equity		
	Hensatte forpligtelser		
	Provisions		
	Udskudt skat	6.045.693	4.534.437
	Deferred tax		
	Hensatte forpligtelser i alt	6.045.693	4.534.437
	Total provisions		
	Gældsforpligtelser		
	Liabilities other than provisions		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Non-current liabilities other than provisions		
	Kreditinstitutter	5.750.000	6.750.000
	Credit institutions		
	Leasinggæld	18.158.242	21.298.213
	Lease liability		
	Leasingforpligtelser	16.390.192	19.487.139
	Lease commitment		
	Deposita	1.329.794	1.329.794
	Deposits		
		41.628.228	48.865.146
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Current liabilities other than provisions		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	5.238.428	5.185.967
	Current portion of long-term liabilities		
	Kreditinstitutter	2.420.636	729.289
	Credit institutions		
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	37.466	1.745.422
	Prepayments received from customers		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.818.663	1.502.340
	Trade payables		
	Skyldig selskabsskat	221.926	0
	Income taxes payable		
	Anden gæld	1.628.469	2.188.601
	Other payables		
		11.365.588	11.351.619
	Gældsforpligtelser i alt	52.993.816	60.216.765
	Total liabilities other than provisions		
	PASSIVER I ALT	107.548.323	113.592.794
	TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		

- 1 Anvendt regnskabspraksis
Accounting policies
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Security and collateral
- 12 Nærtstående parter
Related parties

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Egenkapitalopgørelse

Statement of changes in equity

DKK	Selskabskapital Share capital	Overført resultat Retained earnings	Foreslået udbytte for regnskabsåret Dividend proposed for the year	I alt Total
Egenkapital 1. januar 2023 Equity at 1 January 2023	558.000	30.417.395	0	30.975.395
Overført via resultatdisponering Transfer through appropriation of profit	0	-2.133.803	20.000.000	17.866.197
Egenkapital 1. januar 2024 Equity at 1 January 2024	558.000	28.283.592	20.000.000	48.841.592
Overført via resultatdisponering Transfer through appropriation of profit	0	1.667.222	18.000.000	19.667.222
Udloddet udbytte Dividend distributed	0	0	-20.000.000	-20.000.000
Egenkapital 31. december 2024 Equity at 31 December 2024	558.000	29.950.814	18.000.000	48.508.814

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for SmartPractice Denmark ApS for 2024 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

The annual report of SmartPractice Denmark ApS for 2024 has been prepared in accordance with the provisions in the Danish Financial Statements Act applying to reporting class B entities and elective choice of certain provisions applying to reporting class C entities.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (DKK).

Reporting currency

The financial statements are presented in Danish kroner (DKK).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Foreign currency translation

On initial recognition, transactions denominated in foreign currencies are translated at the exchange rate at the transaction date. Foreign exchange differences arising between the exchange rates at the transaction date and the date of payment are recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balance-dagens valutakurs. Forskellen mellem balance-dagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Receivables and payables and other monetary items denominated in foreign currencies are translated at the exchange rate at the balance sheet date. The difference between the exchange rates at the balance sheet date and the date at which the receivable or payable arose or was recognised in the most recent financial statements is recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

Resultatopgørelsen**Nettoomsætning**

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IFRS15.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Income statement**Revenue**

The Company has chosen IFRS 15 as interpretation for revenue recognition.

Revenue is measured at the fair value of the agreed consideration excluding VAT and taxes charged on behalf of third parties. All discounts and rebates granted are recognised in revenue.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting policies (continued)

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, omkostninger til produktionspersonale, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger, udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til salg og distribution i årets løb. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger på aktiver, som er knyttet til salg og distribution af virksomhedens varer.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger på aktiver, som benyttes i administrationen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter fra midlertidig udleje af produktionsfaciliteter, forsikringserstatninger, offentlige tilskud, lønrefusioner, fortjeneste ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver m.v. Erstatninger og tilskud indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at de modtages, og betingelserne er opfyldt.

Production costs

Production costs include expenses incurred to generate the year's revenue. The item includes direct and indirect expenses relating to raw materials, consumables, labour, rent and leasing as well as depreciation of productive equipment.

Research costs, development costs not satisfying the criteria for capitalization and amortisation/depreciation of capitalized development costs are also recognised under production costs.

Distribution costs

Distribution expenses include expenses relating to sale and distribution in the year, including expenses relating to sales staff, advertising, exhibitions and amortisation/depreciation of assets that are related to sale and distribution of the Company's products.

Administrative expenses

Administrative expenses include expenses incurred in the year for purposes of managing and administering the Company, including expenses relating to administrative staff, management, office premises/expenses as well as amortisation/depreciation of assets used for administrative purposes.

Other operating income

Other operating income comprise items secondary to the principal activities of the Company, including rental income from the temporary lease out of production facilities, compensation, government grants, refund of wages and salaries, gains on the disposal of intangible assets and property, plant and equipment, etc. Compensation and grants are recognised when there is reasonable assurance that the entity will comply with the conditions attaching to them and the grants will be received.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting policies (continued)

Afskrivninger

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Completed development projects

Grunde og bygninger - Brugsrettighedsaktiver

Right-of-Use Assets

Produktionsanlæg og maskiner

Plant and machinery

Indretning af lejede lokaler

Leasehold improvements

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved afhændelse af anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Depreciation

The item comprises depreciation of property, plant and equipment.

The basis of amortisation/depreciation, which is calculated as cost less any residual value, is amortised/depreciated on a straight line basis over the expected useful life. The expected useful lives of the assets are as follows:

10 år/years

20 år/years

4-20 år/years

5 år/years

Depreciation is based on the residual value of the asset and is reduced by impairment losses, if any. The depreciation period and the residual value are determined at the acquisition date and are reassessed annually. Where the residual value exceeds the carrying amount of the asset, no further depreciation charges are recognised.

In the case of changes in the depreciation period or the residual value, the effect on the depreciation charges is recognised prospectively as a change in accounting estimates.

Other operating expenses

Other operating expenses comprise items of a secondary nature relative to the Company's core activities, including losses on the sale of fixed assets.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statements at the amounts that concern the financial year. Net financials include interest income and expenses as well as allowances and surcharges under the advance-payment-of-tax scheme, etc.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting policies (continued)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Tax

Tax for the year includes current tax on the year's expected taxable income and the year's deferred tax adjustments. The portion of the tax for the year that relates to the profit/loss for the year is recognised in the income statement, whereas the portion that relates to transactions taken to equity is recognised in equity.

Balancen**Immaterielle anlægsaktiver**

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

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

Balance sheet**Intangible assets**

Other intangible assets include development projects and other acquired intangible rights, including software licences, distribution rights and development projects.

Other intangible assets are measured at cost less accumulated amortisation and impairment losses.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Regnskabspraksis for indregnet leasingaktiver fremgår af nedenstående afsnit Leasingkontrakter, hvortil der henvises.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Property, plant and equipment

Items of property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses. Cost includes the acquisition price and costs directly related to the acquisition until the time at which the asset is ready for use.

The accounting policy for recognized lease assets are described in the section Leases , referred to below.

Gains or losses arising from the sale of items of property, plant and equipment are recognised in the income statement under 'Other operating income' or 'Other operating expenses', respectively. Gains and losses are calculated by reference to the difference between the selling price less selling expenses and the carrying amount at the time of sale.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IFRS 16.

Leasingkontrakter gældende fra 1. januar 2022:

Leases

The Company has chosen IFRS 16 as interpretation for classification and recognition of leases.

Lease agreements in force from 1 January 2022:

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting policies (continued)

Et leasingaktiv og en leasingforpligtelse indregnes i balancen, når selskabet i henhold til en indgået leasingaftale vedrørende et specifikt identificerbart aktiv får stillet leasingaktivet til rådighed i leasingperioden, og når selskabet opnår ret til stort set alle de økonomiske fordele fra brugen af det identificerede aktiv og retten til at bestemme over brugen af det identificerede aktiv.

Leasingforpligtelser måles ved første indregning til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelsestilbage diskonteret med en alternativ lånerente.

Leasingforpligtelsen måles til amortiseret kostpris under den effektive rentes metode. Leasingforpligtelsen genberegnes, når der er ændringer i de underliggende kontraktuelle pengestrømme fra ændringer i et indeks eller en rente, hvis der er ændringer i selskabets estimat af en restværdigaranti, eller hvis selskabet ændrer sin vurdering af, om en købs-, forlængelses- eller opsigelsesoption med rimelig sandsynlighed forventes udnyttet.

Leasingaktivet måles ved første indregning til kostpris, hvilket svarer til værdien af leasingforpligtelsen korrigeret for forudbetalte leasingbetalinger med tillæg af direkte relaterede omkostninger og estimerede omkostninger til nedrivning, istandsættelse eller lignende og fratrullet modtagne rabatter eller andre typer af incitamentsbetalinger fra leasinggiver.

Efterfølgende måles aktivet til kostpris fratrullet akkumulerede af- og nedskrivninger. Leasingaktivet afskrives over den korteste af leasingperioden og leasingaktivets brugstid. Afskrivningerne indregnes lineært i resultatopgørelsen.

Leasingaktivet justeres for ændringer i leasingforpligtelsen som følge af ændringer i vilkårene i leasingaftalen eller ændringer i kontraktens pengestrømme i takt med ændringer i et indeks eller en rente.

Leasingaktiver afskrives lineært over den forventede lejeperiode, der udgør:
Produktions- og administrations faciliteter - Brugsrettighedsaktiver, 20 år
Produktionsanlæg og maskiner, 4-20 år.

Leasingkontrakter gældende før 1. januar 2022:

Leased assets and lease commitments are recognised in the balance sheet when the leased asset under a lease entered into regarding a specific identifiable asset is made available to the Company in the lease term, and when the Company in this connection obtains the right to almost all economic benefits from the use of the identified asset and the right to control the use of the identified asset.

On initial recognition, lease liabilities are measured at the present value of the future lease payments discounted by an incremental borrowing rate.

The lease liability is measured at amortised cost according to the effective interest method. The lease commitment is recalculated when the underlying contractual cash flows change due to changes in index or interest rate if the Company's estimate of a residual value guarantee changes or if the Company changes its assessment of whether call options, extension options or termination options can reasonably be expected to be exercised.

On initial recognition, the leased asset is measured at cost, which corresponds to the value of the lease commitment adjusted for prepaid lease commitments plus directly related costs and estimated costs for demolition, repairs or the like less discounts received from the lessor or other types of incentive payments from the lessor. Subsequently, the asset is measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses. Leased assets are depreciated over the shorter of the lease term and the useful life of the leased asset. Depreciation charges are recognised on a straight-line basis in the income statement.

The leased asset is adjusted for changes to the lease commitment due to changes to the terms of the lease or changes to the cash flows of the lease concurrently with changes to an index or an interest rate.

Leased assets are depreciated on a straight-line basis over the expected lease term of:
Production- and Administration facilities - Right-of-Use Assets, 20 years
Plant and machinery, 4-20 years.

Leases in force before 1 January 2022:

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting policies (continued)

Leasingkontrakter før 1. januar 2022 indregnes i overensstemmelse med IAS 17 og klassificeres regnskabsmæssigt som finansielle og operationelle leasingforpligtelser. En leasingaftale klassificeres som finansiell, når væsentligste risici og fordele ved at eje det leasede aktiv overføres til leasingtager. Andre leasingaftaler klassificeres som operationelle.

For finansielt leasede aktiver opgøres kostprisen til laveste værdi af aktivernes dagsværdi eller nutidsværdien af de fremtidige minimumsleasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller selskabets alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Deposita, finansielle anlægsaktiver

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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 begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

For financial reporting purposes, leases before 1 January 2022 are recognised in accordance with IAS 17 and classified as finance lease liabilities and operating lease liabilities. A finance lease is classified as a lease which in all material respects transfers the risk and benefits associated with ownership of the leased asset to the lessee. All other leases are classified as operating leases.

The cost of assets held under finance leases is recognised at the lower of fair value of the assets and the present value of the future minimum lease payments. In calculating the present value, the interest rate implicit in the lease or the Company's incremental borrowing rate is used as the discount factor. Lease payments relating to operating leases are recognised in the income statement on a straight-line basis over the lease term.

Deposits, investments

Impairment of fixed assets

Intangible assets and property, plant and equipment are reviewed for impairment on an annual basis.

Impairment tests are conducted on assets or groups of assets when there is evidence of impairment. The carrying amount of impaired assets is reduced to the higher of the net selling price and the value in use (recoverable amount).

The recoverable amount is the higher of the net selling price of an asset and its value in use. The value in use is calculated as the present value of the expected net cash flows from the use of the asset or the group of assets and the expected net cash flows from the disposal of the asset or the group of assets after the end of the useful life.

Previously recognised impairment losses are reversed when the reason for recognition no longer exists.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Accounting policies (continued)**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris 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 de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealisationseværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Inventories

Inventories are measured at cost in accordance with the FIFO method. Where the net realisable value is lower than cost, inventories are written down to this lower value. The net realisable value of inventories is calculated as the sales amount less costs of completion and expenses required to effect the sale and is determined taking into account marketability, obsolescence and development in the expected selling price.

The cost of raw materials and consumables comprises the cost of acquisition plus delivery costs.

The cost of finished goods and work in progress includes the cost of raw materials, consumables, direct labour and indirect production overheads.

Indirect production overheads include the indirect cost of material and labour as well as maintenance and depreciation of production machinery, buildings and equipment and expenses relating to plant administration and management. Borrowing costs are not recognised in the cost price.

Receivables

The Company has chosen IAS 39 as interpretation for impairment write-down of financial receivables.

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to the nominal value. An impairment loss is recognised if there is objective evidence that a receivable is impaired, in which case the carrying amount is reduced to the net realisable value.

Prepayments

Prepayments recognised under "Assets" comprise prepaid expenses regarding subsequent financial reporting years.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Accounting policies (continued)**Likvider**

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Cash

Cash comprise cash and short term securities which are readily convertible into cash and subject only to minor risks of changes in value.

Egenkapital*Foreslået udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Equity*Proposed dividends*

Dividend proposed for the year is recognised as a liability once adopted at the annual general meeting (declaration date). Dividends expected to be distributed for the financial year are presented as a separate item under "Equity".

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Income taxes

Current tax payables and receivables are recognised in the balance sheet as the estimated income tax charge for the year, adjusted for prior-year taxes and tax paid on account.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Deferred tax is measured according to the liability method on all temporary differences between the carrying amount and the tax base of assets and liabilities. However, deferred tax is not recognised on temporary differences relating to goodwill which is not deductible for tax purposes and on office premises and other items where temporary differences, apart from business combinations, arise at the date of acquisition without affecting either profit/loss for the year or taxable income. Where alternative tax rules can be applied to determine the tax base, deferred tax is measured based on Management's intended use of the asset or settlement of the liability, respectively.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Deferred tax is measured according to the tax rules and at the tax rates applicable at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Deferred tax assets are recognised at the expected value of their utilisation; either as a set-off against tax on future income or as a set-off against deferred tax liabilities in the same legal tax entity. Changes in deferred tax due to changes in the tax rate are recognised in the income statement.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting policies (continued)

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Liabilities

The Company has chosen IAS 39 as interpretation for liabilities.

Financial liabilities are recognised at the date of borrowing at the net proceeds received less transaction costs paid. On subsequent recognition, financial liabilities are measured at amortised cost, corresponding to the capitalised value, using the effective interest rate. Accordingly, the difference between the proceeds and the nominal value is recognised in the income statement over the term of the loan. Financial liabilities also include the capitalised residual lease liability in respect of finance leases.

Other liabilities are measured at net realisable value.

Lease liabilities

Lease liabilities are measured at the net present value of the remaining lease payments including any guaranteed residual value based on the interest rate implicit in the lease.

Prepayments received from customers

Prepayments received from customers include payments received that relate to revenue in subsequent financial year.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

DKK	2024	2023
2 Afskrivninger på materielle anlægsaktiver		
Depreciation of property, plant and equipment		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.421.192	3.063.145
Depreciation of property, plant and equipment	2.421.192	3.063.145
Afskrivninger er indregnet i resultatopgørelsen i følgende poster:		
Depreciation of property, plant and equipment is recognised in the income statement under the following items:		
Produktionsomkostninger	1.914.423	2.434.451
Production costs		
Administrationsomkostninger	506.769	628.694
Administrative expenses		
	2.421.192	3.063.145
3 Finansielle indtægter		
Financial income		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	631.509	1.054.554
Interest receivable, group entities		
Andre finansielle indtægter	0	4.476
Other financial income		
	631.509	1.059.030
4 Finansielle omkostninger		
Financial expenses		
Renteomkostninger i øvrigt	2.533.360	2.672.630
Other interest expenses		
Valutakursreguleringer	106.747	700.619
Exchange adjustments		
Andre finansielle omkostninger	99.157	14.729
Other financial expenses		
	2.739.264	3.387.978
5 Skat af årets resultat		
Tax for the year		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.768.886	2.711.919
Estimated tax charge for the year		
Årets regulering af udskudt skat	1.511.256	1.840.541
Deferred tax adjustments in the year		
	5.280.142	4.552.460

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

6 Materielle anlægsaktiver
Property, plant and equipment

DKK	Grunde og bygninger - Brugsrettighedsaktiver Right-of-Use Assets	Produktionsanlæg og maskiner Plant and machinery	Indretning af lejede lokaler Leasehold improvements	Materielle anlægsaktiver under udførelse Property, plant and equipment in progress	I alt Total
Kostpris 1. januar 2024 Cost at 1 January 2024	21.742.099	26.044.739	241.593	52.190.599	100.219.030
Regulering af Right-of-Use Assets Adjustment of Right-of-Use Assets	-2.306.789	0	0	0	-2.306.789
Tilgang i årets løb Additions in the year	0	885.568	0	1.357.573	2.243.141
Afgang i årets løb Disposals in the year	0	-559.999	0	0	-559.999
Kostpris 31. december 2024 Cost at 31 December 2024	19.435.310	26.370.308	241.593	53.548.172	99.595.383
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2024 Impairment losses and depreciation at 1 January 2024	2.477.358	21.852.129	241.593	0	24.571.080
Årets afskrivninger Depreciation in the year	981.311	1.439.881	0	0	2.421.192
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv Amortisation/depreciation and impairment of disposals in the year	0	-175.000	0	0	-175.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2024 Impairment losses and depreciation at 31 December 2024	3.458.669	23.117.010	241.593	0	26.817.272
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 Carrying amount at 31 December 2024	15.976.641	3.253.298	0	53.548.172	72.778.111
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt Property, plant and equipment include finance leases with a carrying amount totalling	0	2.660.257	0	18.890.648	21.550.905

For oplysning om sikkerhedsstillelser m.v. vedrørende materielle aktiver henvises til note11.

Note 11 provides more details on security for loans, etc. as regards property, plant and equipment.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

7 Finansielle anlægsaktiver
Investments

DKK	Deposita, finansielle anlægsaktiver Deposits, investments
Kostpris 1. januar 2024 Cost at 1 January 2024	903.500
Tilgang i årets løb Additions in the year	16.137
Kostpris 31. december 2024 Cost at 31 December 2024	919.637
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024 Carrying amount at 31 December 2024	919.637

DKK	2024	2023
-----	------	------

8 Selskabskapital
Share capital

Selskabskapitalen er fordelt således:
Analysis of the share capital:

Anparter, 558 stk. a nom. 1.000,00 kr. 558 shares of DKK 1,000,00 nominal value each	558.000	558.000
	558.000	558.000

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 558.000 kr. de seneste 5 år.
The Company's share capital has remained DKK 558,000 over the past 5 years.

9 Langfristede gældsforpligtelser
Non-current liabilities other than provisions

DKK	Gæld i alt 31/12 2024 Total debt at 31/12 2024	Kortfristet andel Short-term portion	Langfristet andel Long-term portion	Restgæld efter 5 år Outstanding debt after 5 years
Kreditinstitutter Credit institutions	6.750.000	1.000.000	5.750.000	0
Leasinggæld Lease liability	21.550.905	3.392.663	18.158.242	5.876.553
Leasingforpligtelser Lease commitment	17.235.957	845.765	16.390.192	12.628.378
Deposita Deposits	1.329.794	0	1.329.794	0
	46.866.656	5.238.428	41.628.228	18.504.931

Leasingforpligtelser på kr. 17.235.957 består af indregnet IFRS 16 leasing forpligtelse vedrørende huslejekontakt med udløb i 2041.
Lease liabilities of DKK 17,235,957 consist of recognised IFRS 16 lease obligations relating to rent contact expiring in 2041.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Financial statements 1 January - 31 December

Noter

Notes to the financial statements

DKK	2024	2023
10 Personaleomkostninger		
Staff costs		
Lønninger	28.100.584	28.538.667
Wages/salaries		
Pensioner	2.716.619	2.634.848
Pensions		
Andre omkostninger til social sikring	519.013	395.038
Other social security costs		
	31.336.216	31.568.553

Personaleomkostninger indregnes således i årsregnskabet:
Staff costs are recognised as follows in the financial statements:

Produktionsomkostninger	26.369.253	25.474.458
Production costs		
Distributionsomkostninger	292.879	401.643
Distribution costs		
Administrationsomkostninger	4.674.084	5.692.452
Administrative expenses		
	31.336.216	31.568.553

Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	48	47
Average number of full-time employees		

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Security and collateral

Virksomhedspant i virksomhedens simple fordringer og varelager, 9.000 t.kr.	Corporate mortgage related to the Company's unsecured receivables and inventory, DKK 9,000 thousand.
Løsøre pantebrev i US-patentrettigheder til testsystemet TRUE Test, 4.000 t.kr.	Bill of security related to US patent rights to the TRUE Test testing system, DKK 4,000 thousand.
Løsøre pant i driftsmidler og materiel, der til enhver tid måtte være i de af virksomheden lejede lokaler samt den goodwill, der måtte være tilknyttet virksomheden, 1.000 t.kr.	Bill of security related to operating equipment in the Company's leased premises and goodwill related to the Company, DKK 1,000 thousand.
Virksomhedspant i virksomhedens simple fordringer, varelager, goodwill og driftsmateriel, 10.000 t.kr.	Corporate mortgage related to the Company's unsecured receivables, inventories and operating equipment, DKK 10,000 thousand.

12 Nærtstående parter
Related parties

Oplysning om koncernregnskaber
Information about consolidated financial statements

Modervirksomhed Parent	Hjemsted Domicile	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab Requisitioning of the parent company's consolidated financial statements
Allerderm Laboratories (a US corporation)	USA	3400 E McDowell Rd, Phoenix, AZ 85008, USA