

Årsrapport for 2024

LED iBond A/S

Ryttermarken 10, 1., 3520 Farum

CVR-nr. 36 04 84 41

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

24. april 2025

Cecilie Weis Holst
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 25

Selskabet

LED iBond A/S
Ryttermarken 10, 1.
3520 Farum
Telefon: 70 70 78 55
Hjemmeside: www.ledibond.com
Hjemsted: Farum
CVR-nr.: 36 04 84 41
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Flemming Thomsen

Bestyrelse

Michael Brag
Christel Kniep
Henrik Mørch

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 for LED iBond A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.24 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Farum, den 26. marts 2025

Direktionen

Flemming Thomsen

Bestyrelsen

Michael Brag
Formand

Christel Kniep

Henrik Mørch

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i LED iBond A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for LED iBond A/S for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24, 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. 31.12.24 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.24 - 31.12.24 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 for 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Søborg, den 26. marts 2025

Beierholm

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Stener

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32182

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at udvikle, kommercialisere og sælge avanceret belysningsløsninger baseret på patenteret aluminium-komposit teknologi med indbygget dioder og andre elektroniske komponenter, og aktiviteter i tilknytning hertil samt besiddelse af kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.24 - 31.12.24 udviser et resultat på t.kr. -11.856 mod DKK -14.479 for 01.01.23 - 31.12.23. Balancen viser en egenkapital på t.kr. 16.127.

Interessen for LED iBond A/S' innovative produkter og løsninger blev forbedret i 2024. Produktporteføljen er blevet strømlinet og fokuseret på produkter med høj fortjeneste og stor volumen. Næste skridt for koncernen er at øge volumen gennem ordrer med høj fortjeneste og stor volumen.

Ledelsen betragter resultatet for 2024 for utilfredsstillende, da virksomhedens omsætning forsat er på et utilstrækkeligt lavt niveau.

Efterfølgende begivenheder

Efter balancedatoen har virksomheden truffet en strategisk beslutning om at outsource sin produktion fra Farum til en ny lokation i Europa med varelager i Danmark og dansk kvalitetskontrol, hvor overgangen forventes at træde i kraft i Q2 2025.

Note	2024 DKK '000	2023 DKK '000
Omsætning	7.186	2.577
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	-528	-562
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	1.173	2.378
³ Andre driftsindtægter	1.925	997
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-4.905	-2.117
Vareforbrug	0	0
Andre eksterne omkostninger	-3.921	-3.652
Bruttofortjeneste	930	-379
⁴ Personaleomkostninger	-7.573	-7.523
Resultat før af- og nedskrivninger	-6.640	-7.902
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-5.310	-6.761
Resultat af primær drift	-11.953	-14.664
⁵ Finansielle indtægter	4	136
⁶ Finansielle omkostninger	-190	-558
Resultat før skat	-12.139	-15.085
Skat af årets resultat	283	606
Årets resultat	-11.856	-14.480
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-11.856	-14.480
I alt	-11.856	-14.480

AKTIVER		31.12.24	31.12.23
Note		DKK '000	DKK '000
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	15.077	16.769
	Udviklingsprojekter under udførelse	1.686	3.950
	Software	0	0
	Erhvervede rettigheder	0	0
7	Immaterielle anlægsaktiver i alt	16.763	20.719
	Indretning af lejede lokaler	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	0	161
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0
8	Materielle anlægsaktiver i alt	0	161
	Deposita	665	487
	Finansielle anlægsaktiver i alt	665	487
	Anlægsaktiver i alt	17.428	21.367
	Råvarer og hjælpematerialer	1.634	2.056
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.139	210
	Forudbetalinger for varer	0	0
	Varebeholdninger i alt	2.773	2.265
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	135	245
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	510
	Udskudt skatteaktiv	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	283	606
	Andre tilgodehavender	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	776	1.720
	Tilgodehavender i alt	1.194	3.081
	Likvide beholdninger	5.910	388
	Omsætningsaktiver i alt	9.877	5.734
	Aktiver i alt	27.305	27.101

PASSIVER		31.12.24	31.12.23
Note		DKK '000	DKK '000
	Selskabskapital	500	500
	Reserve for udviklingsomkostninger	13.076	16.161
	Overført resultat	2.550	-8.862
	Egenkapital i alt	16.126	7.798
9	Anden gæld	1.920	1.920
	Gæld til kreditinstitutter	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0
9	Anden gæld (feriepengemidler)	454	441
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.374	2.361
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	104
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	544	415
	Gæld til tilknyttede virksomheder	298	6.369
	Anden gæld	259	425
	Periodiserede tilskud	7.703	9.629
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	8.804	16.941
	Gældsforpligtelser i alt	11.178	19.303
	Passiver i alt	27.305	27.101

10 Eventualforpligtelser

Beløb i DKK '000	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23				
Saldo pr. 01.01.23	500	17.726	-10.948	7.278
Gældskonvertering	0	0	15.000	15.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	-1.565	1.565	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-14.480	-14.480
Saldo pr. 31.12.23	500	16.161	-8.863	7.798
Egenkapitalopgørelse for 01.01.24 - 31.12.24				
Saldo pr. 01.01.24	500	16.161	-8.863	7.798
Gældskonvertering	0	0	20.184	20.184
Overførsler til/fra andre reserver	0	-3.085	3.085	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-11.856	-11.856
Saldo pr. 31.12.24	500	13.076	2.550	16.126

1. Usikkerhed omkring going concern

Koncernens årsrapport er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Koncernen har udarbejdet et budget for de kommende 12 måneder, der viser en forventning om tilstrækkelig likviditet til at dække de løbende forpligtelser.

Ledelsen vurderer, at såfremt koncernens budget overholdes, vil koncernen have den nødvendige finansielle kapacitet til at fortsætte driften. Der er dog en iboende usikkerhed forbundet med budgetforudsætningerne, herunder omsætningsudvikling, omkostningsstyring samt eksterne faktorer, der kan påvirke likviditeten.

Vilkårene på lånene med koncernens største kreditor er genforhandlet således at lånefaciliteten på DKK 2,0 millioner på selskabsniveau er blevet forlænget, så den er afdragsfri og rentefri indtil 1. juli 2028. Ligesom moderselskabets lån på 5,3 mio. kr. til samme kreditor er genforhandlet så lånet nu er rentefrit, og tilbagebetaling vil ske over 15 år med betalinger på 5 % af den positive akkumulerede EBITDA fra de godkendte årsregnskaber. Alle sikkerheder og garantier for begge lån er blevet frigivet.

I Q4 2024 fik koncernen tilført 10 mio. kr. fra eksisterende investorer fordelt på 6,7 mio. kr. i konvertible lån samt 3,6 mio. i almindelige lån.

På denne baggrund har ledelsen vurderet, at der, på trods af den eksisterende usikkerhed, fortsat er grundlag for at aflægge regnskabet under forudsætning af going concern.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse af selskabets aktiver kræves skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages bl.a. ved opgørelsen af af- og nedskrivning på anlægsaktiver.

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer, er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå.

Der er pr. definition risiko forbundet med indregningen af udviklingsprojekter. Aktivernes værdi er afhængige af, 1) at selskabet opnår tilstrækkelig succes med færdigudvikling af teknologien og efterfølgende kommercialisering af de udviklede teknologier, og 2) at selskabet kan opnå den til færdigudviklingen og kommercialiseringen fornødne likviditet.

Ledelsen har valgt at indregne eksternt afholdte projektomkostninger samt internt afholdte lønomkostninger som udviklingsprojekter i balancen. Den samlede værdi udgør 16.763 t.kr. pr.

31. december 2024. Værdien er baseret på ledelsens forventninger til projektets markedspotentiale og er således forbundet med usikkerhed, idet værdien er afhængig af, at selskabet opnår succes med kommercialiseringen.

Som i 2023 har ledelsen valgt ikke at indregne skatteværdien af fremførte skattemæssige underskud i 2024.

3. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2024 DKK '000	2023 DKK '000
COVID-19 kompensation	Andre driftsindtægter	0	997
Ekstraordinære nedskrivninger	Af- og nedskrivninger	0	0
		2024 DKK '000	2023 DKK '000

4. Personaleomkostninger

Lønninger	7.016	6.806
Pensioner	297	302
Andre omkostninger til social sikring	100	32
Andre personaleomkostninger	160	382
I alt	7.573	7.523
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	11	9

	2024	2023
	DKK	DKK
	'000	'000

5. Finansielle indtægter

Renteindtægter	4	4
Tilbageført nedskrivning vedr. Baldr Light ApS	0	132
I alt	4	136

	2024	2023
	DKK	DKK
	'000	'000

6. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	66	290
Renteomkostninger i øvrigt	105	239
Valutakursreguleringer	0	0
Valutakurstab	6	23
Tab på debitorer	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	13	5
I alt	190	558

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK '000	Færdiggjorte udviklings- projekter	Udviklings- projekter under udførelse	Patenter	Software
Kostpris pr. 01.01.24	56.665	4.610	5.016	78
Overførsler	3.750	-3.750	0	0
Tilgang i året	0	1.192	0	0
Afgang i året	0	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.24	60.415	2.052	5.016	78
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-39.895	-661	-5.016	-78
Overførsler	-661	661	0	0
Afskrivninger i året	-4.782	-366		
Nedskrivninger i året	0	0	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-45.339	-366	-5.016	-78
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	15.077	1.686	0	0

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK '000	Indretning af lejede lokaler	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.24	74	10.007	415
Tilgang i året	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.24	74	10.007	415
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.24	-74	-9.846	-415
Afskrivninger i året	-0	-161	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.24	-74	-10.007	-415
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.24	0	0	0

9. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK '000	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.24	Gæld i alt 31.12.23
Anden gæld	0	0	1.920	1.920
Gæld til kreditinstitutter	0	0	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	0
Anden gæld (feriepengemidler)	0	454	454	441
I alt	0	454	2.374	2.361

10. Eventualforpligtelser

Lejeforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en samlet gennemsnitlig ydelse på t.DKK 60, svarende til i alt t.DKK 727 inden for det første år.

En af koncernens huslejekontrakter er uopsigelig i en periode på 5 år. Efter det første år udgør den resterende forpligtelse 4 år med en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 24, og ialt t.DKK 1.187.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet LED iBond International A/S' årsregnskab for yderligere oplysninger.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har stillet en virksomhedspant på i alt t.DKK 5.400, der dækker patenter og patentansøgninger. Den samlede regnskabsmæssige værdi af de dækkede aktiver udgør t.DKK 1.354 på balancedagen.

12. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris.

Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

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

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nettoomsætning

Virksomheden 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 indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter årets reguleringer af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, herunder nedskrivninger på lagerbeholdninger af færdigvarer og varer under fremstilling i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder indregning af periodiserede tilskud fra projekter, lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	10	0
Erhvervede rettigheder	10	0
Indretning af lejede lokaler	3-5	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt. Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen. Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og Nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, retableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

Tilskud modtaget fra modervirksomheden indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat, idet tilskuddene regnskabsmæssigt behandles som kapitalindskud.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Konvertible gældsbreve er udstedt på betingelser, der giver långiver ret til at konvertere lånet til kapitalandele i selskabet.

13. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.