

O2MATIC APS
NØRRELUNDVEJ 10, 2730 HERLEV
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 23. juni 2023

Claus Lind Hansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	O2matic ApS Nørrelundvej 10 2730 Herlev
	CVR-nr.: 38 89 66 36
	Stiftet: 29. august 2017
	Kommune: Herlev
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Farzad Saber, formand
	Torben Winther Kristensen
	Jens Dahlgaard Hove
	Ejvind Frausing Hansen
	Lars Seier Pedersen
Direktion	Okan Ilker Görgen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
	Havneholmen 29
	1561 København V
Pengeinstitut	Arbejdernes Landsbank
	Banegårdsvej 9
	2600 Glostrup

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for O2matic ApS.

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herlev, den 23. juni 2023

Direktion:

Okan Ilker Görgen

Bestyrelse:

Farzad Saber
Formand

Torben Winther Kristensen

Jens Dahlgaard Hove

Ejvind Frausing Hansen

Lars Seier Pedersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i O2matic ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for O2matic ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til noten "Usikkerhed ved going concern" i årsregnskabet, hvoraf fremgår, at det for indeværende er usikkert, om der opnås tilsagn om nye kapitalindskud til finansiering af driften, men at det er ledelsens vurdering, at et sådant tilsagn vil blive opnået, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

København, den 23. juni 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Mads Juul Hansen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44386

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er udvikling, produktion og salg af medicoteknisk udstyr, software og services.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Denne generalforsamling er den fjerde ordinære generalforsamling. Årsberetningen dækker perioden 1. januar - 31. december 2022 men rummer også forhold fra de første måneder af 2023, hvilket er fundet nødvendigt for at lave en retvisende beskrivelse af firmaets status.

Året 2022 har været stærkt præget af konsekvenserne af COVID. Hospitaler var enten i gang med at neddrog COVID-aktiviteterne eller var fortsat lukket for implementering af nye teknologier. O2matic er, lige som mange andre medtech-virksomheder, blevet ramt af et kraftigt fald i omsætningen, hvilke førte til behov for at hente ekstern kapital i 2022.

Kapital til kommercialisering

O2matics ejerkreds har siden primo 2022 været i dialog med potentielle investorer med henblik på at investere i kommercialisering og få udbredt O2matics teknologi, ved styrkelse af salgsorganisationen både internt og i samarbejde med de rette distributører.

Ejerkredsen og medarbejderne har investeret midler i O2matic og har optaget lån hos investorer med henblik på at investere yderligere i salgsorganisation, lager og samarbejde med de rette distributører.

O2matic har behov for yderligere kapitalrejsning i løbet af efteråret 2023.

PRO 100

PRO 100 er blevet styrket både nationalt og internationalt, og et vigtigt rehabiliteringsstudium blev publiceret i efteråret 2022, der viste, at O2matic PRO havde en signifikant effekt og kunne både reducere åndenød blandt KOL-patienter samt fordoble deres gangdistance.

Vi har også genindført direkte salg til hospitalerne i Danmark og har desuden foretaget en uafhængig kundeundersøgelse for at definere en ny forretningsstrategi. Tilbage meldingen har været, at kunderne var meget tilfredse med at bruge PRO 100 både under COVID og den efterfølgende periode, men grundet manglende træning hos personalet og manglende tilgængelighed til PRO 100, når der var behov for det, blev teknologien anvendt i mindre omfang end forventet.

Som en del af markedsindsatsen ultimo 2022 er O2matic PRO 100 nu installeret ved de fleste senge på en række udvalgte afdelinger på 6 primære hospitaler, der er valgt til showcases til at fremme salget på både det danske og det internationale marked.

Vi har også set, at de danske hospitaler bruger PRO 100 på nye områder. Bronkoskopiafsnit er begyndt at anvende O2matic, og O2matic PRO 100 har vist gode resultater på rehabiliterings-området.

Vores primære fokus er fortsat Lungeafdelingerne, og når der er etableret en intern showcase, er vi overbeviste om, at implementering på de øvrige afdelinger bliver mere tilgængelig, da der vil være tale om en teknologi, der allerede er kendt på det pågældende sygehus - og der kan trækkes interne referencer.

O2matic har samtidig fokuseret strategien i forhold til markedsføring på internationale markeder, vores salgs- og markedsføringsindsats målretter sig til få lande, hvor vi har gode muligheder for at støtte lokalt med salgs- og markedsføringsprocessen.

LEDELSESBERETNING

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold (fortsat)

O2matic HOT

Vi er fortsat den eneste virksomhed med et CE-mærket produkt til automatisk hjemmeilt behandling. Der er stor interesse for teknologien i både Danmark og i udlandet.

Patentansøgningen er videreført nationalt/regionalt i USA og i Europa.

De første betalende kunder forventes at tage systemet i anvendelse i 2023. Der er også igangsat en række nye studier og piloter i både Danmark og udlandet, og forventningerne er høje til de nye studier.

Driftsforhold

O2matic har øget fokus på salg og har i efteråret 2022 ansat 1 fuldtids sælger. O2matic har 9 fuldtidsansatte, hvoraf en er på deltidsbarsel, og 2 på deltid.

Virksomheden har i 2022 haft et underskud på 3,9 mio. kr. efter afskrivninger for perioden fra 1. januar 2022 til 31. december 2022. Selskabet har en egenkapital på 12 mio. kr. ultimo 2022, jf. revisor godkendt årsrapport for perioden. Der planlægges ikke udbytte for perioden.

Resultatet for 2022 er ikke tilfredsstillende, men forventet i lyset af, at hospitalsvæsnet har været under økonomisk pres efter COVID.

Konklusion

Bestyrelsen vurderer, at O2matic ApS er en sund virksomhed med engagerede medarbejdere, relevant produktportefølje og tilfredse kunder. Fokus i den kommende tid er at styrke de kommercielle aktiviteter og dermed bane vejen for at teknologierne kommer ud til endnu flere kunder.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2022 kr.	2021 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		1.456.865	4.565
Personaleomkostninger.....	1	-5.067.220	-4.893
Af- og nedskrivninger.....		-310.772	-311
DRIFTSRESULTAT		-3.921.127	-639
Andre finansielle indtægter.....		0	2
Andre finansielle omkostninger.....		-171.020	-18
RESULTAT FØR SKAT		-4.092.147	-655
Skat af årets resultat.....	2	1.086.058	407
ÅRETS RESULTAT		-3.006.089	-248
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-3.006.089	-248
I ALT		-3.006.089	-248

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 tkr.
Færdiggjorte udviklings-projekter.....		1.902.613	2.213
Udviklings-projekter under udførelse.....		16.538.714	13.648
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	18.441.327	15.861
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		69.043	69
Finansielle anlægsaktiver.....	4	69.043	69
ANLÆGSAKTIVER.....		18.510.370	15.930
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		3.761.860	3.503
Varebeholdninger.....		3.761.860	3.503
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		320.011	926
Andre tilgodehavender.....		137.151	894
Tilgodehavende selskabsskat.....		635.913	883
Periodeafgrænsningsposter.....		0	3
Tilgodehavender.....		1.093.075	2.706
Likvide beholdninger.....		5.237.856	350
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		10.092.791	6.559
AKTIVER.....		28.603.161	22.489

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 tkr.
Selskabskapital.....		242.620	186
Reserve for udviklingsomkostninger.....		14.044.936	15.862
Overført overskud.....		-2.259.888	-8.980
EGENKAPITAL.....		12.027.668	7.068
Hensættelse til udskudt skat.....		2.243.350	2.694
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		2.243.350	2.694
Konvertible gældsbreve.....		6.018.333	0
Indefrosne feriepenge.....		214.171	217
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	6.232.504	217
Konvertible gældsbreve.....		0	4.100
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		0	47
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		180.986	313
Anden gæld.....		506.349	1.378
Periodeafgrænsningsposter.....		7.412.304	6.672
Kortfristede gældsforpligtelser.....		8.099.639	12.510
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		14.332.143	12.727
PASSIVER.....		28.603.161	22.489
Eventualposter mv.	6		
Usikkerhed ved going concern	7		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklingsom- kostninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	185.938	0	15.861.588	-8.980.221	7.067.305
Forslag til resultatdisponering.....				-3.006.089	-3.006.089
Transaktioner med ejere					
Kapitalforhøjelse.....	56.682	8.104.183			8.160.865
Omkostning ved kapitalforhøjelse.....		-194.413			-194.413
Andre lovpligtige bindinger					
Aktiverede udviklingsomkostninger.....			-1.816.652	1.816.652	0
Overførsler					
Overført overkurs.....		-7.909.770		7.909.770	0
Egenkapital 31. december 2022.....	242.620	0	14.044.936	-2.259.888	12.027.668

NOTER

	2022 kr.	2021 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	10	11	
Løn og gager	4.938.591	4.746	
Pensioner	35.312	36	
Andre omkostninger til social sikring	40.997	67	
Andre personaleomkostninger	52.320	44	
	5.067.220	4.893	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-635.913	-883	
Regulering af udskudt skat	-450.145	476	
	-1.086.058	-407	
Immaterielle anlægsaktiver			3
	Færdiggjorte udviklings- projekter	Udviklings- projekter under udførelse	
Kostpris 1. januar 2022	3.068.163	13.648.203	
Overførsler til/fra andre poster	0	435.000	
Tilgang	0	2.455.511	
Kostpris 31. december 2022	3.068.163	16.538.714	
Afskrivninger 1. januar 2022	854.778	0	
Årets afskrivninger	310.772	0	
Afskrivninger 31. december 2022	1.165.550	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	1.902.613	16.538.714	

Udviklingsprojekterne vedrører udvikling af teknologien omkring automatisk iltbehandling.

Omkostningerne er sammensat af interne omkostninger i form af lønninger og udviklingsomkostninger, som registreres gennem virksomhedens interne projektledelse.

Projekterne forventes afsluttet de kommende 12 - 24 måneder. Projekterne er fremskredet planmæssigt gennem brug af de ressourcer, som ledelsen har afsat til udviklingen. Forud for igangsættelsen af projekterne har O2Matic ApS haft dialog med relevante samarbejdspartnere, og det indikeres, at der er brug for teknologien.

Den regnskabsmæssige værdi af udviklingsprojekter under opførelse udgør pr. 31. december 2022, 16.539 tkr.

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

4

Lejededpositum
og andre
tilgodehavender

Kostpris 1. januar 2022.....	69.043
Kostpris 31. december 2022.....	69.043
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	69.043

Langfristede gældsforpligtelser

5

	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt
Konvertible gældsbreve.....	6.018.333	0	0	0
Indefrosne feriepenge.....	214.171	0	0	216.580
	6.232.504	0	0	216.580

Eventualposter mv.

6

Eventualforpligtigelser

Selskabet har indgået huslejeforpligtelse, der på balancetidspunktet udgør 138 tkr. og som dækker over en opsigelsesperiode på 6 måneder.

Selskabet har indgået en operationel leasingaftale med restløbetid på 35 måneder. Leasingkontrakten har en samlet restleasingforpligtelse på 259 tkr.

Selskabet har indgået aftaler med långivere vedrørende en exitpræmie. Exitpræmien udgør 2 x hovedstolen af konvertible lån.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Saber Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Usikkerhed ved going concern

7

Selskabet er afhængig af nye lån eller kapitalindskud for at sikre likviditeten for den resterende del af 2023. Ledelsen er i dialog med investorer med henblik på at opnå tilsagn om lån eller kapitalindskud til finansiering af driften. Der er fremskredne igangværende dialoger, men det er på tidspunktet for aflæggelsen af regnskabet endnu usikkert, om der opnås endelige tilsagn fra investorer. Det er dog ledelsens klare vurdering, som følge af fremskredne forhandlinger, at tilsagnet vil blive opnået, hvor for årsrapporten er aflagt med fortsat drift for øje.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for O2matic ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer 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 ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning på balancen.

Regnskabsposten måles til de aktiverede omkostninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrasket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.