



RSM

RSM Danmark

Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Limfjordsvej 42
7900 Nykøbing Mors
T +45 97 72 32 44

CVR nr. 25 49 21 45

nykobing@rsm.dk
www.rsm.dk

CMS Dental A/S

Elmevej 8, 7870 Roslev

CVR-nr. 18 26 73 49

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. juni 2024.

Lisbeth Rose
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 12 |
| Balance | 13 |
| Egenkapitalopgørelse | 15 |
| Noter | 16 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for CMS Dental A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roslev, den 24. juni 2024

Direktion

Marie Louise Steensgaard Madsen
Adm. direktør

Bestyrelse

Lisbeth Rose
Formand

Jørn Rose
Næstformand

Caspar Boelsmand

Søren Nicolaj Thielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i CMS Dental A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CMS Dental A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Usikkerhed ved indregning og måling

Vi gør opmærksom på, at der er usikkerhed ved indregning og måling vedrørende ej færdigudførte udviklingsprojekter t.kr. 6.202. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at det for nuværende er lidt usikkerhed omkring tilstrækkelig likviditet til at færdiggøre alle de udviklingsprojekter som selskabet har opstartet. Det er ledelsens vurdering, at den nødvendige likviditet vil blive fremfundet, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under denne forudsætning, således at de ej færdiggjorte udviklingsprojekter kan aktiveres. Vores konklusion er ikke modificeret, som følge af dette forhold.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var de mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom, og vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugere 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 notoplysningerne, 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.

Nykøbing Mors, den 24. juni 2024

RSM Danmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Flemming Hansen
statsautoriseret revisor
mne32244

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------|---|
| Selskabet | CMS Dental A/S Elmevej 8 7870 Roslev |
| | CVR-nr.: 18 26 73 49 Stiftet: 16. december 1994 Hjemsted: Roslev Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Bestyrelse | Lisbeth Rose, Formand Jørn Rose, Næstformand Caspar Boelsmand Søren Nicolaj Thielsen |
| Direktion | Marie Louise Steensgaard Madsen, Adm. direktør |
| Revision | RSM Danmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Limfjordsvej 42 7900 Nykøbing Mors |
| Bankforbindelse | Nykredit Bank, Kalvebod Brygge 47, 1780 København V |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i udvikling, produktion og salg af dentale materialer, udstyr, samt tilbehør hertil. Produkterne sælges over store dele af verden og de største markeder er Danmark, USA, Asien, Tyskland, Italien og øvrige EU.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er usikkerhed vedrørende indregningen af selskabets udviklingsomkostninger under udførelse, da det fordrer at den løbende likviditet forefindes til færdiggørelse heraf. Ledelsen er 100 % kommitteret til at færdiggøre udviklingsprojekterne med de nye rodfyldningsprodukter. Vi er så langt i udviklingsprojekterne, at markedspotentialet er belyst gennem dialog med ledende aktører i markedet. Nogle af de indledende markedsundersøgelser er gennemført og andre igangsat. Ekspertviden har bekræftet, at produkterne kan produceres i stor skala med den ekspertise vi allerede råder over i Glyngøre og hos underleverandører.

Virksomheden arbejder og forventer, at komme i mål med den udfordring, der ligger i at tilføre tilstrækkelig likviditet til at kunne realisere potentialet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 6.111 t.kr. mod 8.743 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -205 t.kr. mod 2.002 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for ikke tilfredsstillende.

Regnskabsåret har været præget af store rentebyrder og afvikling af gæld, som har belastet selskabets likviditet og begrænset os i vores salgsaktiviteter. Selskabet har ultimo 2023 valgt at opruste salgsafdelingen med henblik på at øge den direkte salgsindsats til kunden.

Selskabet tog primo 2023 et nyt og mere effektivt ERP system i brug, og har i 2023 introduceret en ny webshop.

Nye produkter

Foruden færdiggørelsen af webshoppen, har selskabet opnået innobooster støtte til et udviklingsprojekt til rodbehandling af tænder. Udviklingen af dette projekt har mange gode fremtidsperspektiver, men det har vist at være et særdeles likviditetskrævende projekt, hvorfor der pt. arbejdes på at udvide selskabets løbende likviditet, så man kan gennemføre projektet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet hændelser efter regnskabsårets udløb, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CMS Dental A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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

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

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

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

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

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

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år. Selskabets hjemmeside afskrives over 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Brugstid
3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationseværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet.

Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | 6.110.745 | 8.743.374 |
| 3 Personaleomkostninger | -4.781.503 | -4.885.624 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -687.735 | -685.136 |
| Andre driftsomkostninger | 0 | -49.631 |
| Driftsresultat | 641.507 | 3.122.983 |
| Andre finansielle indtægter | 34.330 | 252.558 |
| 4 Øvrige finansielle omkostninger | -942.358 | -821.053 |
| Resultat før skat | -266.521 | 2.554.488 |
| Skat af årets resultat | 61.995 | -552.819 |
| Årets resultat | -204.526 | 2.001.669 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Overføres til overført resultat | 0 | 2.001.669 |
| Disponeret fra overført resultat | -204.526 | 0 |
| Disponeret i alt | -204.526 | 2.001.669 |

Balance 31. december

| Aktiver | | | |
|--------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| Note | 2023 | 2022 | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 5 | Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter | 2.518.424 | 2.452.897 |
| 6 | Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder | 1.708.596 | 955.074 |
| 7 | Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver | 6.202.098 | 5.731.619 |
| | Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>10.429.118</u> | <u>9.139.590</u> |
| 8 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 583.444 | 244.387 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | <u>583.444</u> | <u>244.387</u> |
| 9 | Deposita | 56.275 | 56.276 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>56.275</u> | <u>56.276</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>11.068.837</u> | <u>9.440.253</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 1.144.464 | 978.818 |
| | Varer under fremstilling | 38.261 | 104.197 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 2.963.643 | 3.101.193 |
| | Varebeholdninger i alt | <u>4.146.368</u> | <u>4.184.208</u> |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 2.587.725 | 4.669.308 |
| | Andre tilgodehavender | 177.574 | 245.485 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 337.442 | 451.755 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>3.102.741</u> | <u>5.366.548</u> |
| | Likvide beholdninger | 598.828 | 1.023.624 |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>7.847.937</u> | <u>10.574.380</u> |
| | Aktiver i alt | <u>18.916.774</u> | <u>20.014.633</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | 2023 | 2022 |
|-------------------------------|--|--------------------------|--------------------------|
| Note | | <u> </u> | <u> </u> |
| Egenkapital | | | |
| | Virksomhedskapital | 1.247.766 | 1.247.766 |
| | Overkurs ved emission | 1.376.159 | 1.376.159 |
| | Reserve for udviklingsomkostninger | 6.802.006 | 6.435.894 |
| | Overført resultat | -4.029.547 | -3.458.909 |
| | Egenkapital i alt | <u>5.396.384</u> | <u>5.600.910</u> |
| Hensatte forpligtelser | | | |
| | Hensættelser til udskudt skat | 584.106 | 646.101 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | <u>584.106</u> | <u>646.101</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| | Kreditinstitutter i øvrigt | 2.067.922 | 1.828.379 |
| | Gæld til pengeinstitutter | 1.000.000 | 1.952.500 |
| | Leasingforpligtelser | 291.311 | 0 |
| 10 | Anden gæld | 2.761.148 | 1.940.151 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>6.120.381</u> | <u>5.721.030</u> |
| | Kortfristet del af langfristet gæld | 1.118.157 | 2.574.287 |
| | Gæld til pengeinstitutter | 3.254.384 | 3.020.448 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 0 | 111.624 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.360.837 | 1.375.379 |
| | Anden gæld | 1.082.525 | 964.854 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>6.815.903</u> | <u>8.046.592</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>12.936.284</u> | <u>13.767.622</u> |
| | Passiver i alt | <u>18.916.774</u> | <u>20.014.633</u> |

- 1 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 2 Usædvanlige forhold i årsrapporten
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomheds- kapital | Overkurs ved emission | Reserve for udviklingsom- kostninger | Overført resul- tat | I alt |
|--|-------------------------|--------------------------|--|------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2022 | 1.247.766 | 1.376.159 | 6.832.337 | -5.857.021 | 3.599.241 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 0 | 0 | 2.001.669 | 2.001.669 |
| Overført fra Overført resultat | 0 | 0 | -396.443 | 0 | -396.443 |
| Overført til reserve for udviklingsomkostninger | 0 | 0 | 0 | 396.443 | 396.443 |
| Egenkapital 1. januar 2023 | 1.247.766 | 1.376.159 | 6.435.894 | -3.458.909 | 5.600.910 |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0 | 0 | 0 | -204.526 | -204.526 |
| Overført fra Overført resultat | 0 | 0 | 366.112 | 0 | 366.112 |
| Overført til reserve for udviklingsomkostninger | 0 | 0 | 0 | -366.112 | -366.112 |
| | 1.247.766 | 1.376.159 | 6.802.006 | -4.029.547 | 5.396.384 |

Noter

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|--|------------------|------------------|
| 1. Usikkerhed ved indregning eller måling | | |
| Selskabet har igangsat en række nye udviklingsprojekter, hvor der fra vores kunders side har vist sig stor interesse for de produkter vi forventer at få udviklet færdig. Ledelsen er 100 % kommitteret til at gennemføre udviklingsprojekterne med de nye rodfyldningsprodukter. Vi er så langt i udviklingsprojekterne, at markedspotentialet er belyst gennem dialog med ledende aktører i markedet. Nogle af de indledende materialeundersøgelser er gennemført og andre igangsat. Ekspertviden har bekræftet, at produkterne kan produceres i stor skala med den ekspertise vi allerede råder over i Glyngøre og hos underleverandører. | | |
| Virksomheden arbejder og forventer, at komme i mål med den udfordring der ligger i at tilføre tilstrækkelig likviditet til at kunne realisere potentialet. | | |
| 2. Usædvanlige forhold i årsrapporten | | |
| Selskabet var i 2021 påvirket af covid 19 pandemien, som havde indflydelse på selskabets drift i 2021. Under de andre tilgodehavender har selskabet modtaget svar fra Erhvervsstyrelsen som man har klaget over slutafregningen på relateret til de faste udgifter på t.kr. 178. | | |
| 3. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 4.237.803 | 4.335.550 |
| Pensioner | 438.774 | 443.347 |
| Andre omkostninger til social sikring | 26.294 | 28.227 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | 78.632 | 78.500 |
| | <u>4.781.503</u> | <u>4.885.624</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>12</u> | <u>13</u> |
| 4. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 942.358 | 821.053 |
| | <u>942.358</u> | <u>821.053</u> |

Noter

| | | |
|--|--------------------|--------------------|
| 5. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter | | |
| Kostpris 1. januar 2023 | 26.022.853 | 26.022.853 |
| Tilgang i årets løb | 607.812 | 0 |
| Kostpris 31. december 2023 | 26.630.665 | 26.022.853 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2023 | -23.569.956 | -22.943.471 |
| Årets afskrivninger | -542.285 | -626.485 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2023 | -24.112.241 | -23.569.956 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023 | 2.518.424 | 2.452.897 |
| 6. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder | | |
| Kostpris 1. januar 2023 | 955.074 | 209.418 |
| Tilgang i årets løb | 826.867 | 745.656 |
| Kostpris 31. december 2023 | 1.781.941 | 955.074 |
| Årets afskrivninger | -73.345 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2023 | -73.345 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023 | 1.708.596 | 955.074 |
| 7. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris 1. januar 2023 | 5.731.619 | 5.411.494 |
| Tilgang i årets løb | 1.126.377 | 320.125 |
| Afgang i årets løb | -655.898 | 0 |
| Kostpris 31. december 2023 | 6.202.098 | 5.731.619 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023 | 6.202.098 | 5.731.619 |

Noter

| | 31/12 2023 | 31/12 2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| 8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. januar 2023 | 6.814.948 | 6.737.448 |
| Tilgang i årets løb | 413.070 | 77.500 |
| Kostpris 31. december 2023 | 7.228.018 | 6.814.948 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2023 | -6.570.561 | -6.511.910 |
| Årets afskrivninger | -74.013 | -58.651 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2023 | -6.644.574 | -6.570.561 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023 | 583.444 | 244.387 |
| Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på | 378.820 | 0 |
| 9. Deposita | | |
| Kostpris 1. januar 2023 | 56.275 | 112.276 |
| Afgang i årets løb | 0 | -56.000 |
| Kostpris 31. december 2023 | 56.275 | 56.276 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023 | 56.275 | 56.276 |
| 10. Anden gæld | | |
| Anden gæld i alt | 2.926.805 | 2.702.438 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | -165.657 | -762.287 |
| Anden gæld i alt | 2.761.148 | 1.940.151 |
| 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 4.980 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør: | | |
| | | t.kr. |
| Varebeholdninger | | 4.146 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 2.538 |

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør 379 t.kr., jævnfør note , er finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2023 udgør 291 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut i øvrigt 2.068 t. kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominielt 3.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter goodwill, immaterielle rettigheder, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer.