
Advalight ApS

Industriparken 22A, 2750 Ballerup

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 29 93 52 70

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 22/5 2018

Patrik Olof Dahlén
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 7

Balance 31. december 8

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Advalight ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 2. maj 2018

Direktion

Jacob Lundgreen Philipsen

Morten Thorhauge

Bestyrelse

Patrik Olof Dahlén
formand

Tonni Bülow-Nielsen
næstformand

Christian Peter Christiansen

Jesper Liltorp Mortensen

Maria Juel Nomanni Kähler

Mads Spangaard Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Advalight ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Advalight ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet har et pt. udækket kapitalbehov. Dette forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Ledelsen forventer dog, som oplyst i note 1, at selskabet vil få tilført tilstrækkelig likviditet frem til, at driften bliver likviditetsgenererende.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige,

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hillerød, den 2. maj 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Aslund Pedersen

statsautoriseret revisor

mne17120

Selskabsoplysninger

Selskabet

Advalight ApS
Industriparken 22A
2750 Ballerup

Telefon: 46 96 54 12
E-mail: info@advalight.com
Hjemmeside: www.advalight.com

CVR-nr.: 29 93 52 70
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Ballerup

Bestyrelse

Patrik Olof Dahlén, formand
Tonni Bülow-Nielsen, næstformand
Christian Peter Christiansen
Jesper Liltorp Mortensen
Maria Juel Nomanni Kähler
Mads Spangaard Rasmussen

Direktion

Jacob Lundgreen Philipsen
Morten Thorhauge

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Advalight ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udvikle, fremstille og sælge lasere til det dermatologiske marked og andre aktiviteter relateret hertil efter bestyrelsens skøn.

Selskabet har i 2017 primært beskæftiget sig med produktmodning samt klinisk afprøvning af selskabets dermatologiske laserudstyr, ADVATx®, som er blevet kommercielt lanceret i begyndelsen af 2018.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et underskud på DKK 30.744.734, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 713.946.

Kapitalberedskab

Selskabet har efter balancedagen fået tilført ny ansvarlig kapital og er herudover i dialog med investorer om tilførsel af yderligere kapital. På baggrund heraf forventer ledelsen, at selskabet vil få tilstrækkeligt med likviditet frem til, at driften bliver likviditetsgenererende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten, ud over forhold nævnt under afsnittet "Kapitalberedskab".

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Bruttotab		-15.510.098	-11.470.504
Distributionsomkostninger	2	-2.034.047	-903.311
Administrationsomkostninger	2	-2.715.984	-1.960.946
Resultat af ordinær primær drift		-20.260.129	-14.334.761
Resultat før finansielle poster		-20.260.129	-14.334.761
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-3.927.817	-2.646.398
Finansielle indtægter		2.264	153.943
Finansielle omkostninger		-3.855.354	-6.878.337
Resultat før skat		-28.041.036	-23.705.553
Skat af årets resultat	3	-2.703.698	2.104.071
Årets resultat		-30.744.734	-21.601.482

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-30.744.734	-21.601.482
		-30.744.734	-21.601.482

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		23.240.219	26.180.459
Erhvervede patenter		351.223	674.251
Immaterielle anlægsaktiver	4	23.591.442	26.854.710
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		91.154	108.849
Indretning af lejede lokaler		611.783	40.755
Materielle anlægsaktiver		702.937	149.604
Andre tilgodehavender		612.940	99.869
Finansielle anlægsaktiver		612.940	99.869
Anlægsaktiver		24.907.319	27.104.183
Varebeholdninger	5	3.824.691	4.647.057
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		18.472	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	621.174
Andre tilgodehavender		523.926	4.258.024
Udskudt skatteaktiv		0	4.300.000
Selskabsskat		2.230.573	1.804.071
Periodeafgrænsningsposter		47.642	13.777
Tilgodehavender		2.820.613	10.997.046
Likvide beholdninger		3.335.159	3.055.202
Omsætningsaktiver		9.980.463	18.699.305
Aktiver		34.887.782	45.803.488

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		1.970.862	1.687.499
Overkurs ved emission		90.310.713	74.669.070
Overført resultat		-91.567.629	-60.822.895
Egenkapital	6	713.946	15.533.674
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		142.291	0
Hensatte forpligtelser		142.291	0
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		29.125.947	26.478.160
Anden gæld		2.914.952	2.541.900
Langfristede gældsforpligtelser	7	32.040.899	29.020.060
Modtagne forudbetalinger fra kunder		306.940	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		637.448	533.775
Anden gæld	7	1.046.258	715.979
Kortfristede gældsforpligtelser		1.990.646	1.249.754
Gældsforpligtelser		34.031.545	30.269.814
Passiver		34.887.782	45.803.488
Kapitalberedskab	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Noter til årsregnskabet

1 Kapitalberedskab

Selskabet har efter balancedagen fået tilført ny ansvarlig kapital og er herudover i dialog med investorer om tilførsel af yderligere kapital til et pt. udækket kapitalbehov. Dette forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. På baggrund af igangværende drøftelser med investorer m.fl. forventer ledelsen dog, at selskabet vil få tilført tilstrækkelig likviditet frem til driften er likviditetsgenererende.

	2017 DKK	2016 DKK
2 Medarbejderforhold		
Lønninger	8.117.649	6.339.320
Andre omkostninger til social sikring	90.128	83.776
Andre personaleomkostninger	335.370	684.208
	8.543.147	7.107.304
Lønninger, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	7.241.437	5.756.917
Distributionsomkostninger	450.948	355.365
Administrationsomkostninger	850.762	995.022
	8.543.147	7.107.304
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	11	9

3 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-1.596.302	-1.169.800
Årets udskudte skat	4.300.000	-934.271
	2.703.698	-2.104.071

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter DKK	Erhvervede pa- tenter DKK
Kostpris 1. januar	29.402.393	1.615.157
Kostpris 31. december	29.402.393	1.615.157

Noter til årsregnskabet

4 Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

	Færdiggjorte udviklingsprojekter DKK	Erhvervede patenter DKK
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.221.934	940.906
Årets afskrivninger	<u>2.940.240</u>	<u>323.028</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>6.162.174</u>	<u>1.263.934</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>23.240.219</u>	<u>351.223</u>

Udviklingsprojekter vedrører udviklingen af ADVATx®. I 2017 har selskabet primært beskæftiget sig med produktmodning samt klinisk afprøvning af selskabets dermatologiske laserudstyr, ADVATx®, som er blevet kommercielt lanceret i begyndelsen af 2018. Ledelsen har positive forventninger til markedspotentialet for ADVATx®.

5 Varebeholdninger

	2017 DKK	2016 DKK
Råvarer og hjælpematerialer	1.178.772	3.041.442
Varer under fremstilling	1.318.927	238.635
Færdigvarer og handelsvarer	<u>1.326.992</u>	<u>1.366.980</u>
	<u>3.824.691</u>	<u>4.647.057</u>

6 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overkurs ved emission DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	1.687.499	74.669.070	-60.822.895	15.533.674
Kontant kapitalforhøjelse	283.363	15.641.643	0	15.925.006
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-30.744.734</u>	<u>-30.744.734</u>
Egenkapital 31. december	<u>1.970.862</u>	<u>90.310.713</u>	<u>-91.567.629</u>	<u>713.946</u>

Selskabet har tabt mere end halvdelen af kapitalen. Bestyrelsen vil på generalforsamlingen i overensstemmelse med selskabslovens § 119, redegøre for den økonomiske stilling m.m.

Noter til årsregnskabet

7 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Konvertible og udbyttegivende gældsbreve

Mellem 1 og 5 år	29.125.947	26.478.160
Langfristet del	29.125.947	26.478.160
Inden for 1 år	0	0
	29.125.947	26.478.160

Anden gæld

Efter 5 år	0	250.000
Mellem 1 og 5 år	2.914.952	2.291.900
Langfristet del	2.914.952	2.541.900
Inden for 1 år	106.948	50.000
Øvrig kortfristet gæld	939.310	665.979
Kortfristet del	1.046.258	715.979
	3.961.210	3.257.879

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	705.649	141.000
Mellem 1 og 5 år	3.730.202	0
Efter 5 år	585.694	0
	<u>5.021.545</u>	<u>141.000</u>

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet virksomhedspant i selskabets aktiver for TDKK 4.000 overfor kreditgiver.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Advalight ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom vedligeholdelse og afskrivninger m.v. samt drift, administration og ledelse.

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

Bruttotab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v. Afskrivning på goodwill indgår tillige med den andel, der vedrører administrationsaktiviteten.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Omkostninger vedrørende egen udvikling af nye produkter indregnes som immaterielle aktiver, når disse er klart definerede og identificerbare og når der er tilstrækkelige ressourcer til projektet gennemførelse samt at det er sandsynligt at kapitalværdien af fremtidige indtægter kan dække udviklingsomkostninger og fremtidige driftsomkostninger.

Aktiverede omkostninger omfatter omkostninger til direkte løn med tillæg af produktionsomkostninger. Eventuelle finansieringsomkostninger i udviklingsperioden medregnes ikke.

Udviklingsomkostninger afskrives over produktets forventede brugstid, dog maksimalt 10 år fra produktets færdiggørelse.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

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

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnementer m.v.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.