
Advalight ApS

Brydehusvej 30 st. th., 2750 Ballerup

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 29 93 52 70

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/3 2016

Patrik Olof Dahlén
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, den 29. marts 2016

Direktion

Thomas Ras Lund

Morten Thorhauge

Bestyrelse

Patrik Olof Dahlén
formand

Tonni Bülow-Nielsen
næstformand

Christian Peter Christiansen

Mads Bang Jensen

Cathal John Mahon

Peter Stilund Torstensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Advalight ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Advalight ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hillerød, den 29. marts 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Aslund Pedersen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Advalight ApS
Brydehusvej 30 st. th.
2750 Ballerup

Telefon: 4695 5412
E-mail: mbj@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
Christian Peter Christiansen
Mads Bang Jensen
Cathal John Mahon
Peter Stilund Torstensen

Direktion

Thomas Ras Lund
Morten Thorhauge

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Advalight ApS for 2015 er aflagt 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.

Som følge af at selskabet har ændret karakter fra et rent udviklingselskab til udviklings-, produktions- og salgsselskab, er det besluttet at ændre præsentationen af resultatopgørelsen fra artsopdelt til funktionsopdelt resultatopgørelse.

I medfør af denne ændring, er der foretaget en række reklassifikationer af sammenligningstallene i regnskabet. Reklassifikationerne har ikke påvirkning af årets resultat, samlet aktivmasse eller egenkapital.

Hovedaktivitet

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 17.241.494, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på DKK 27.800.850.

ADVATx lasere er solgt til kunder i Europa, Asien og USA i 2015. I marts 2015 åbnede Advalight datterselskab i San Marcos, Californien, USA, og i november 2015 blev en FDA rutineinspektion af produktionen i Ballerup succesfuldt gennemført.

Kapitalberedskabet

Selskabet har primo 2016 optaget lån med kreditramme på DKK 4. mio, hvoraf der er trukket DKK 2 mio.

Selskabet har herudover fået tilsagn fra investorkredsen omkring tilførsel af yderligere kapital i form af lån. De formelle forhold omkring låneaftalen er endnu ikke afsluttet.

Det er ledelsens overbevisning, at formaliseringen af låneaftalen afsluttes inden for kort tid, og at selskabet ved indgåelse af denne, har tilstrækkelig likviditet til driften i minimum et år. Regnskabet aflægges på baggrund heraf med fortsat drift for øje.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttotab		-7.435.684	-1.447.743
Distributionsomkostninger		-1.667.675	-506.928
Administrationsomkostninger		-1.902.682	-2.457.636
Resultat af ordinær primær drift		-11.006.041	-4.412.307
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-1.454.961	0
Finansielle indtægter		29.848	663
Finansielle omkostninger		-5.720.662	-4.102.794
Resultat før skat		-18.151.816	-8.514.438
Skat af årets resultat	2	910.322	2.002.901
Årets resultat		-17.241.494	-6.511.537

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-17.241.494	-6.511.537
		-17.241.494	-6.511.537

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		29.120.698	29.333.777
Erhvervede patenter		997.282	1.263.041
Immaterielle anlægsaktiver	3	30.117.980	30.596.818
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		149.421	37.160
Indretning af lejede lokaler		79.067	117.379
Materielle anlægsaktiver	4	228.488	154.539
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	0	0
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	6	0	0
Andre tilgodehavender	6	96.960	79.124
Finansielle anlægsaktiver		96.960	79.124
Anlægsaktiver		30.443.428	30.830.481
Varebeholdninger	7	5.254.155	3.034.618
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		556.661	285.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		490.688	0
Andre tilgodehavender		285.605	121.084
Udskudt skatteaktiv		4.000.000	3.089.678
Selskabsskat		0	1.184.771
Periodeafgrænsningsposter		39.410	13.812
Tilgodehavender		5.372.364	4.694.345
Likvide beholdninger		1.588	671.050
Omsætningsaktiver		10.628.107	8.400.013
Aktiver		41.071.535	39.230.494

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		440.645	440.645
Overkurs ved emission		10.979.918	10.979.918
Overført resultat		-39.221.413	-21.979.919
Egenkapital	8	-27.800.850	-10.559.356
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		65.848.944	48.058.193
Anden gæld		600.000	650.000
Langfristede gældsforpligtelser	9	66.448.944	48.708.193
Kreditinstitutter		598.880	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		848.621	347.112
Anden gæld		975.940	734.545
Kortfristede gældsforpligtelser		2.423.441	1.081.657
Gældsforpligtelser		68.872.385	49.789.850
Passiver		41.071.535	39.230.494
Kapitalberedskab	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		

Noter til årsregnskabet

1 Kapitalberedskab

Selskabet har primo 2016 optaget lån med kreditramme på DKK 4. mio, hvoraf der er trukket DKK 2 mio.

Selskabet har herudover fået tilsagn fra investorkredsen omkring tilførsel af yderligere kapital i form af lån. De formelle forhold omkring låneaftalen er endnu ikke afsluttet.

Det er ledelsens overbevisning, at formaliseringen af låneaftalen afsluttes inden for kort tid, og at selskabet ved indgåelse af denne, har tilstrækkelig likviditet til driften i minimum et år. Regnskabet aflægges på baggrund heraf med fortsat drift for øje.

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	-1.184.771
Årets udskudte skat	-910.322	-818.130
	<u>-910.322</u>	<u>-2.002.901</u>

3 Immaterielle anlægsaktiver

	<u>Færdiggjorte ud- viklingsprojekter</u> DKK	<u>Erhvervede pa- tenter</u> DKK
Kostpris 1. januar	29.402.393	1.557.885
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>57.272</u>
Kostpris 31. december	<u>29.402.393</u>	<u>1.615.157</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	68.617	294.844
Årets afskrivninger	<u>213.078</u>	<u>323.031</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>281.695</u>	<u>617.875</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>29.120.698</u>	<u>997.282</u>

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	204.947	191.558
Tilgang i årets løb	135.956	0
Kostpris 31. december	340.903	191.558
Opskrivninger 1. januar	0	0
Opskrivninger 31. december	0	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	167.787	74.179
Årets afskrivninger	23.695	38.312
Ned- og afskrivninger 31. december	191.482	112.491
Regnskabsmæssig værdi 31. december	149.421	79.067

5 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang i årets løb	67	0
Kostpris 31. december	67	0
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Årets resultat	-1.454.961	0
Værdireguleringer 31. december	-1.454.961	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	1.454.894	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Advalight Corp.	Delaware, USA	67	100%	-1.454.894	-1.454.961

Noter til årsregnskabet

6 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Tilgodehaven- der i tilknyttede virksomheder	Andre tilgodeha- vender
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	0	96.960
Tilgang i årets løb	1.369.644	0
Kostpris 31. december	1.369.644	96.960
Nedskrivninger 1. januar	0	0
Årets nedskrivninger	1.369.644	0
Nedskrivninger 31. december	1.369.644	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	96.960
	2015	2014
	DKK	DKK

7 Varebeholdninger

Råvarer og hjælpematerialer	2.999.273	2.287.748
Varer under fremstilling	854.522	425.562
Færdigvarer og handelsvarer	1.400.360	321.308
	5.254.155	3.034.618

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	440.645	10.979.918	-21.979.919	-10.559.356
Årets resultat	0	0	-17.241.494	-17.241.494
Egenkapital 31. december	440.645	10.979.918	-39.221.413	-27.800.850

Noter til årsregnskabet

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi</u> DKK
A-anparter	154.875	154.875
B-anparter	66.374	66.374
C-anparter	219.396	219.396
		<u>440.645</u>

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

9 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

Efter 5 år	0	47.595.917
Mellem 1 og 5 år	65.848.944	462.276
Langfristet del	<u>65.848.944</u>	<u>48.058.193</u>
Inden for 1 år	0	0
	<u>65.848.944</u>	<u>48.058.193</u>

Anden gæld

Efter 5 år	300.000	350.000
Mellem 1 og 5 år	300.000	300.000
Langfristet del	<u>600.000</u>	<u>650.000</u>
Inden for 1 år	50.000	100.000
Øvrig kortfristet gæld	925.940	634.545
Kortfristet del	<u>975.940</u>	<u>734.545</u>
	<u>1.575.940</u>	<u>1.384.545</u>

Noter til årsregnskabet

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnet hele det opgjorte udskudte skatteaktiv pr. 31. december 2015. Eventualaktivet, der ikke er indregnet, udgør TDKK 2.758, opgjort ved 22% selskabsskat.

Eventualforpligtelser

Bestyrelsen har udstedt optionsprogram til ledende medarbejder med i alt nom. DKK 46.400 A-anparter. Af de udstedte optioner kan nom. DKK 24.368 kan udnyttes i januar 2019 til kurs 33,33.

Selskabet har en samlet huslejeforpligtelse på TDKK 141, som forfalder i 2016.

Selskabet har i januar 2016 afgivet virksomhedspant i selskabets aktiver for TDKK 4.000 for nyoptaget lån.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Advalight ApS for 2015 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.

Som følge af at selskabet har ændret karakter fra et rent udviklingselskab til udviklings-, produktions- og salgsselskab, er det besluttet at ændre præsentationen af resultatopgørelsen fra artsopdelt til funktionsopdelt resultatopgørelse.

I medfør af denne ændring, er der foretaget en række reklassifikationer af sammenligningstallene i regnskabet. Reklassifikationerne har ikke påvirkning af årets resultat, samlet aktivmasse eller egenkapital.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

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.

Regnskabspraksis

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 finansiell 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.

Resultatopgørelsen

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

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 eksklusivt 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.

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.

Regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 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.

Aktiverede udviklingsomkostninger omfatter omkostninger til direkte løn med tillæg af indirekte udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

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. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

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

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Regnskabspraksis

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. Har moderselskabet 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 salgs- og færdiggørelsesomkostninger. 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.

Tilgodehavender

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

Regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført 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, 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.

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.

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 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 nominal værdi.