



BioCover A/S

Veerst Skowej 6
6600 Vejen
CVR-nr. 32448062

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.03.2021

Morten Toft
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	10
Balance pr. 31.12.2020	11
Egenkapitalopgørelse for 2020	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

BioCover A/S

Veerst Skovvej 6

6600 Vejen

CVR-nr.: 32448062

Hjemsted: Vejen

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Kristian Glisbjerg Jakobsen, formand

Morten Toft

Casper Toft Sørensen

Direktion

Morten Toft

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for BioCover A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 30.03.2021

Direktion

Morten Toft

Bestyrelse

Kristian Glisbjerg Jakobsen
formand

Morten Toft

Casper Toft Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i BioCover A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for BioCover A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

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. Fejlinformation 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 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 anvendte 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 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 herudover 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.

Aarhus, den 30.03.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Rasmus Brodd Johnsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33217

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i udvikling og salg af SyreN-anlæg til landbruget i Danmark og udlandet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

BioCover har i det forløbende regnskabsår fortsat været part af en række positive begivenheder som desværre endnu ikke afspejles i årsregnskabet i 2020. Det må derfor må udtrykkes i denne ledelsesberetning for at give et retvisende billede af virksomhedens potentiale.

Vi er fortsat en iværksættervirksomhed på kanten af hvad vi forventer at blive et industrieventyr

Årets resultat må betegnes som utilfredsstillende. I samarbejde med MI, var der planlagt et salg i Danmark baseret på annoncerede tiltag til ammoniak emissions reduktion med 150 Mio. afsat på finansloven. Ingen af de ny tiltag er blevet effektueret. I forbindelse med licensaftale med Vogelsang, blev en overtagelse af SyreN Systemer fra det eksisterende lager aftalt. Ved et salg på det danske marked, var der en forventning til en væsentlig højere pris end ved salg til Vogelsang. Dette har resulterede i et salg med en væsentlig lavere dækning end salg i Danmark og også en større afskrivning på lager modtaget som apportindskud fra MI. Som i de senere år, har likviditeten i virksomheden kunne sikres ved dette salg og det vil også kunne sikre at BioCover kommer i mål med sin fremtidige strategi.

Kapitaludvidelse / Licensaftale

Forventningerne til en voldsom stigning i salg og opbygning af distribution, har haft BioCover ud i søgen efter kapital. Denne har resulteret i en licensaftale med Tyske Vogelsang GmbH, der har fået eksklusivitet på SyreN System på en række markeder. Dermed er størstedelen af markedet for SyreN Systemer overgået til en licensforretning, der meget markant sænker BioCovers kapital behov. Aftalen sikrer også at BioCover forbliver software leverandør for SyreN System til Vogelsang.

BioCover har sikret sig en favorabel leverance fra Vogelsang på SyreN Systemer og vil således koncentrere sig om softwareudvikling samt salg- og markedsføring af SyreN System i Skandinavien og England.

BioCover / MI Aktionær overenskomst, gav MI ret til yderligere apportindskud på op til 40 % af BioCover aktier. Denne har MI ønsket at gøre brug af. MI er derfor i løbet af 2020 blevet 45 % aktionær i BioCover og med en revideret aktionæroverenskomst.

Som det fremgår af regnskab, har dette styrket BioCovers kapitalgrundlag og samarbejdet har været til begge parter fordel og har skabt ro om BioCovers fremtid og mulighed for realisering af det fremtidige potentiale som en software udviklingsvirksomhed baseret på en licensforretning af SyreN Systemer og et salg af SyreN system i Skandinavien og England.

Rammebetingelser

Salg af SyreN Systemer, er meget afhængig af ramme betingelser udstukket af offentlige myndigheder. Disse er inddelt i en overordnet myndighed – EU-direktiver, der omsættes i en national lovgivning og med en tilhørende handlingsplan.

For BioCovers hovedprodukt – SyreN System – har de politiske beslutningsprocesser i regnskabsperioden 2020, givet anledning til samlet set endnu mere positive forventninger for virksomhedens fremtid end forudset i 2019.

EU

En ny EU CAP (Common Agricultural Policy) forventes vedtaget i 2021 med effekt fra 2023. I en del af forslaget under navnet "Green Deal", skal alle medlemslande reducere deres tab af næringsstoffer med 50 %. Dette skal samlede set resultere i en reduceret anvendelse af kvælstof gødning med 20 %. Til at opnå denne effekt, kan medlemslandene tilbageholde op til 40 % af landmændenes Ha støtte fra EU. Dette er i princippet en indføring af forsuring i hele EU da der ikke findes andre teknologier der kan dette. Der er altså god grund til optimisme for fremtiden for SyreN System.

Tyskland

Som nævnt i 2019, blev Tyskland dømt ved EU domstolen til at foretage en række tiltag til reduktion i anvendelsen af kvælstof med virkning fra 01.01.2021. Det betyder at de er fuldt indfaset til nuværende gødningssæson.

De Tyske politikere har reageret ved at stille 1 milliard € over 4 år til rådighed for landbruget til at subsidiere tiltag til forbedringer som dikteret af EU. SyreN System er optaget på listen for 40 % subsidier ved køb fra 2021 og der er frigivet 79 Mio. € til marts og yderligere en pulje på 80 Mio. € bliver stillet til rådighed i april 2021

Effekten af disse to tiltag er ikke kendt i skrivende stund, men Tyskland har i løbet af 2020 aftaget 12 SyreN Systemer der er solgt uden subsidier, så forventningerne er store.

Danmark

Opfyldelse af EU-NEC-direktivet i Danmark har været genstand for betydelig debat i det politiske system. Oplæg til beslutning var udarbejdet og planlagt til politisk behandling i september. Blandt andet på grund af Corona, blev debatten udskudt flere gange og brød helt sammen i december ved beslutning om at aflive 17 Mio. mink. Dermed er Danmarks overholdelse af NEC-direktivet en realitet – dog under forudsætning af at mink ikke vender tilbage. Oplæg og debat forventes nu i august 2021 og i skrivende stund er det ikke muligt at forudse udviklingen i Danmark på kort sigt.

Der planlægges derfor ikke salg i Danmark på kort sigt. De nye EU-regler vil dog sikre at også Danmark vil skulle fortsætte med indføring af forsuring. Den politiske proces- og tidsperiode er dog p.t. umulig at forudse.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Værdien af de aktiverede udviklingsprojekter beror på den fremtidige indtjening herfra.

Det er ledelsensvurdering, på baggrund af den i 2020 indgåede licensaftale, forventninger til fremtidig afsætning mv., at den indregnede værdi som minimum svarer til nutidsværdien af de fremtidige indtægter.

Der kan således være risici og usikkerhed forbundet med de af ledelsens udøvende skøn, idet der endnu er en mindre usikkerhed omkring den fremtidige efterspørgsel/afsætning.

Forventet udvikling

BioCover fremtid

Uanset om man er pessimist eller optimist med hensyn til BioCovers fremtidige omsætning og indtjeningspotentiale, så er der tale om en usædvanlig lukrativ situation og som noget nyt i 2020 - i nogle faste- og velkonsolideret rammer.

Der budgetteres fortsat ikke med overskud for 2021, da processen med SyreN System integrering i Vogelsang først forventes afsluttet i 4 kvartal 2021. Herefter vil licensindtjening danne grundlag for en potentiel meget attraktive indtjening fra 2022.

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling for 2021.

BioCover er i 2021 nomineret til international vinder af Energy Globe – The World Award for Sustainability:
<https://youtu.be/2fyEZUGX79M>

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til idag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(2.664.828)	(833.221)
Personaleomkostninger	3	(987.443)	(736.704)
Af- og nedskrivninger	4	(612.332)	(773.855)
Driftsresultat		(4.264.603)	(2.343.780)
Andre finansielle indtægter		0	31.274
Andre finansielle omkostninger	5	(177.896)	(110.539)
Resultat før skat		(4.442.499)	(2.423.045)
Skat af årets resultat	6	0	(192.644)
Årets resultat		(4.442.499)	(2.615.689)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(4.442.499)	(2.615.689)
Resultatdisponering		(4.442.499)	(2.615.689)

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	8	782.317	1.340.299
Immaterielle aktiver	7	782.317	1.340.299
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	184.350
Materielle aktiver	9	0	184.350
Anlægsaktiver		782.317	1.524.649
Fremstillede varer og handelsvarer		3.911.250	782.210
Varebeholdninger		3.911.250	782.210
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		803.201	1.568.090
Andre tilgodehavender		250.870	0
Tilgodehavender		1.054.071	1.568.090
Omsætningsaktiver		4.965.321	2.350.300
Aktiver		5.747.638	3.874.949

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		853.546	611.000
Reserve for udviklingsomkostninger		222.174	245.923
Overført overskud eller underskud		1.169.614	(79.090)
Egenkapital		2.245.334	777.833
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	109.968
Anden gæld		88.953	0
Periodeafgrænsningsposter		742.690	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	831.643	109.968
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	10	0	53.083
Bankgæld		407.507	851.551
Leverandører af varer og tjenesteydelser		99.774	63.023
Gæld til tilknyttede virksomheder		755.389	752.879
Gæld til associerede virksomheder		1.114.504	978.480
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		4.716	31.397
Anden gæld		288.771	219.796
Periodeafgrænsningsposter		0	36.939
Kortfristede gældsforpligtelser		2.670.661	2.987.148
Gældsforpligtelser		3.502.304	3.097.116
Passiver		5.747.638	3.874.949
Going concern	1		
Begivenheder efter balancedagen	2		
Eventualforpligtelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	611.000	245.923	(79.090)	777.833
Kapitalforhøjelse	242.546	0	5.667.454	5.910.000
Overført til reserver	0	(23.749)	23.749	0
Årets resultat	0	0	(4.442.499)	(4.442.499)
Egenkapital ultimo	853.546	222.174	1.169.614	2.245.334

Noter

1 Going concern

Selskabet har gennem en årrække generet underskud. Dette især i lyset af, at der i de senere år ikke har været offentlige støtteordninger til ammoniakudledningen fra gylleudbringning.

Forventningerne og mulighederne i markedet samt de politiske beslutningsprocesser og strømninger omkring miljømæssige forhold mv., giver dog anledning til yderst positive fremtidsmuligheder for virksomheden.

Selskabet har i oktober 2020 fra dele af ejerkredsen fået styrket sit kapitalgrundlag ved et apportindskud af yderligere SyreN maskiner i selskabet til en værdi af 5.910 t.kr. Dette kapitalindskud vil ved efterfølgende salg af de indskudte SyreN maskiner generere likviditet i selskabet,. Selskabet har ligeledes i 2020 indgået en licensaftale med en tysk samarbejdspartner vedrørende selskabets produkter. En licensaftale som allerede har afført salg af enkelte af de indskudte SyreN maskiner og som i de kommende år tilsvarende vil generere yderligere likviditet til selskabet.

På baggrund af ovenstående, nuværende kreditfaciliteter hos selskabets finansieringskilder, samt forventelige fortsatte nationale samt internationale tiltag omkring støtteordninger indenfor selskabets markedssegment til generering af fremtidig yderligere indtjening vurderer ledelsen, at likviditetsberedskabet vil være tilstrækkeligt til at gennemføre selskabets aktiviteter for det kommende regnskabsår.

Baseret på ovenstående har ledelsen derfor aflagt årsregnskabet for 2020 under forudsætning af fortsat drift.

2 Begivenheder efter balancedagen

Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling i 2021.

Der er efter balancedagen ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten..

3 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	971.476	718.587
Andre omkostninger til social sikring	12.875	11.778
Andre personaleomkostninger	3.092	6.339
	987.443	736.704
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	2

4 Af- og nedskrivninger

	2020 kr.	2019 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	557.982	725.255
Afskrivninger på materielle aktiver	44.550	48.600
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	9.800	0
	612.332	773.855

5 Andre finansielle omkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	55.347	37.923
Renteomkostninger i øvrigt	122.549	72.616
	177.896	110.539

6 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring af udskudt skat	0	192.644
	0	192.644

7 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.
Kostpris primo	9.458.465
Kostpris ultimo	9.458.465
Af- og nedskrivninger primo	(8.118.166)
Årets nedskrivninger	(557.982)
Af- og nedskrivninger ultimo	(8.676.148)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	782.317

8 Udviklingsprojekter

Aktiverede udviklingsomkostninger vedrører udviklet SyreN anlæg. Vedrørende salget heraf er der i 2020 indgået en licensaftale med en tysk samarbejdspartner således, at den aktiverede værdi vurderes fuldt tilstede.

9 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	355.400
Afgange	(318.000)
Kostpris ultimo	37.400
Af- og nedskrivninger primo	(171.050)
Årets afskrivninger	(44.550)
Tilbageførsel ved afgange	178.200
Af- og nedskrivninger ultimo	(37.400)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

10 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	53.083	0
Anden gæld	0	88.953
Periodeafgrænsningsposter	0	742.690
	53.083	831.643

11 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med moderselskabet BioCover Holding A/S. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Usikkerhed forbundet med indregning og måling

Værdien på udviklingsomkostninger beror på den fremtidige indtjening herfra. Det er ledelsens vurdering, bl.a. på baggrund af nyligt indgået licensaftale, forventninger til fremtidig afsætning mv., at den indregnede værdi som minimum svarer til nutidsværdien af de fremtidige indtægter.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, , herunder renteudgifter for gæld hos tilknyttede virksomheder mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder.

Aktiverede udviklingsprojekter afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 8 år, idet det forventes, at de aktiverede udviklingsprojekter danner grundlag for indtjening i en periode, der ikke er kortere end 8 år.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den

tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger

indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-8 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.