

LED iBond A/S

Agern Alle 5A, 2970 Hørsholm
CVR-nr. 36 04 84 41

Årsrapport for 2021

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 26

Selskabet

LED iBond A/S
Agern Alle 5A
2970 Hørsholm
Telefon: 70 70 78 55
Hjemmeside: www.ledibond.com
Hjemsted: Hørsholm
CVR-nr.: 36 04 84 41
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Pia Stangerup

Bestyrelse

Michael Brag
Jan Dall Christensen
Martin Kjær Hansen
Lars Frederiksen
Frederik Bruhn-Petersen
Stig Poulsen

Revision

PKF Munkebo Vindelev
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 for LED iBond A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.21 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 13. april 2022

Direktionen

Pia Stangerup

Bestyrelsen

Michael Brag
Formand

Jan Dall Christensen

Martin Kjær Hansen

Lars Frederiksen

Frederik Bruhn-Petersen

Stig Poulsen

Til kapitalejeren i LED iBond A/S**Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for LED iBond A/S for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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.

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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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.

Glostrup, den 13. april 2022

PKF Munkebo Vindelev

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 14119299

H. Munkebo Christiansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne3644

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at udvikle, kommercialisere og sælge alucompositplader med dioder og andre elektroniske komponenter, aktiviteter i tilknytning hertil samt besiddelse af kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK -17.864.660 mod DKK -17.381.660 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 12.699.703.

Interessen for LED iBonds A/S' innovative produkter og løsninger voksede i 2021 på trods af, at Covid 19 satte væsentlig større begrænsninger end antaget ved årets begyndelse. Som konsekvens af nedlukninger og stramme rejserestriktioner formåede LED iBond A/S derfor ikke at indfri vækstambitionerne for 2021.

2021 blev i stedet et år karakteriseret af væsentlige produktudviklinger samt tilpasning af organisation og ledelse for at styrke kompetencer og eksekveringskraften i selskabet.

Ledelsen betragter resultatet for 2021 tilfredsstillende under ovennævnte omstændigheder.

Efterfølgende begivenheder

Som kommunikeret i moderselskabets børsmeddelelse nr. 48 den 28. februar 2022 har LED iBond A/S' CEO valgt at fratræde. Virksomheden har initieret søgning efter ny CEO.

Resultatopgørelse

Note		2021 DKK	2020 DKK
	Bruttofortjeneste	1.784.752	1.356.930
3	Personaleomkostninger	-12.713.316	-9.147.626
	Resultat før af- og nedskrivninger	-10.928.564	-7.790.696
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-9.717.650	-9.010.625
	Resultat af primær drift	-20.646.214	-16.801.321
4	Finansielle omkostninger	-3.142.832	-6.136.935
	Resultat før skat	-23.789.046	-22.938.256
	Skat af årets resultat	5.924.386	5.556.596
	Årets resultat	-17.864.660	-17.381.660
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-17.864.660	-17.381.660
	I alt	-17.864.660	-17.381.660

		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
AKTIVER			
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	5.364.098	11.429.979
	Erhvervede rettigheder	2.050.354	2.516.760
	Udviklingsprojekter under udførelse	19.370.269	10.540.690
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	26.784.721	24.487.429
	Indretning af lejede lokaler	35.539	12.760
	Produktionsanlæg og maskiner	3.979.973	5.820.793
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	18.482	7.780
6	Materielle anlægsaktiver i alt	4.033.994	5.841.333
	Deposita	459.547	267.690
	Finansielle anlægsaktiver i alt	459.547	267.690
	Anlægsaktiver i alt	31.278.262	30.596.452
	Råvarer og hjælpematerialer	2.977.195	1.979.771
	Fremstillede varer og handelsvarer	570.885	2.089.696
	Forudbetalinger for varer	0	14.557
	Varebeholdninger i alt	3.548.080	4.084.024
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.484.317	1.923.242
	Udskudt skatteaktiv	13.226.309	9.500.118
	Tilgodehavende selskabsskat	2.198.195	0
	Andre tilgodehavender	258.363	454.163
	Periodeafgrænsningsposter	415.841	335.801
	Tilgodehavender i alt	18.583.025	12.213.324
	Likvide beholdninger	850.909	42.351
	Omsætningsaktiver i alt	22.982.014	16.339.699
	Aktiver i alt	54.260.276	46.936.151

PASSIVER		31.12.21	31.12.20
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for udviklingsomkostninger	19.292.806	17.137.122
	Overført resultat	-7.093.103	-7.072.759
	Egenkapital i alt	12.699.703	10.564.363
7	Gældsbreve	1.445.565	3.181.820
7	Gæld til kreditinstitutter	0	1.950.000
7	Gæld til tilknyttede virksomheder	26.357.199	0
7	Anden gæld	673.882	747.253
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	28.476.646	5.879.073
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.818.180	4.518.180
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	855
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.832.584	3.542.117
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	18.395.510
	Anden gæld	4.277.226	1.953.053
	Periodeafgrænsningsposter	5.155.937	2.083.000
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.083.927	30.492.715
	Gældsforpligtelser i alt	41.560.573	36.371.788
	Passiver i alt	54.260.276	46.936.151

8 Eventualforpligtelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20				
Saldo pr. 01.01.20	500.000	14.172.114	-10.101.351	4.570.763
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	1.389.960	1.389.960
Korrigeret saldo pr. 01.01.20	500.000	14.172.114	-8.711.391	5.960.723
Koncerntilskud	0	0	25.000.000	25.000.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	2.965.008	-5.979.708	-3.014.700
Forslag til resultatdisponering	0	0	-17.381.660	-17.381.660
Saldo pr. 31.12.20	500.000	17.137.122	-7.072.759	10.564.363
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.01.21	500.000	17.137.122	-7.072.759	10.564.363
Gældskonvertering	0	0	20.000.000	20.000.000
Overførsler til/fra andre reserver	0	2.155.684	-2.155.684	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	-17.864.660	-17.864.660
Saldo pr. 31.12.21	500.000	19.292.806	-7.093.103	12.699.703

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Ved opgørelsen af den regnskabsmæssige værdi af visse af selskabets aktiver kræves skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien. Skøn, der er væsentlige for regnskabsaflæggelsen, foretages bl.a. ved opgørelsen af af- og nedskrivning på anlægsaktiver.

De anvendte skøn er baseret på forudsætninger, som ledelsen vurderer er forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå.

Der er pr. definition risiko forbundet med indregningen af udviklingsprojekter og tilhørende erhvervede rettigheder (licenser). Aktivernes værdi er afhængige af, 1) at selskabet opnår tilstrækkelig succes med færdigudvikling af teknologien og efterfølgende kommercialisering af de udviklede teknologier, og 2) at selskabet kan opnå den til færdigudviklingen og kommercialiseringen fornødnelighed.

Ledelsen har valgt at indregne eksternt afholdte projektomkostninger samt internt afholdte lønomkostninger som udviklingsprojekter samt erhvervede rettigheder (licenser) i balancen. Den samlede værdi udgør henholdsvis 24.734 t.kr. og 2.050 t.kr. pr. 31. december 2021. Værdien er baseret på ledelsens forventninger til projektets markedspotentiale og er således forbundet med usikkerhed, idet værdien er afhængig af, at selskabet opnår succes med kommercialiseringen.

Ledelsen har valgt at indregne skatteværdien af fremførte skattemæssige underskud, som en del af selskabets udskudte skatteaktiv i balancen. Værdien af det udskudte skatteaktiv afhænger af hvorvidt det er muligt at udnytte de skattemæssige underskud i fremtidige skattemæssige overskud. Som konsekvens heraf, er der en risiko forbundet med værdiansættelsen af det udskudte skatteaktiv, da fremtidige skattemæssige overskud kan variere fra det af ledelsen forventede.

2. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2021 DKK	2020 DKK
Andre driftsindtægter	Andre driftsindtægter	0	1.664.172

Særlige poster omfatter kompensation for faste omkostninger modtaget i forbindelse med COVID-19-nedlukningen.

	2021 DKK	2020 DKK
3. Personaleomkostninger		
Lønninger	11.320.379	8.241.238
Pensioner	1.054.499	764.705
Andre omkostninger til social sikring	62.387	44.968
Andre personaleomkostninger	276.051	96.715
I alt	12.713.316	9.147.626
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	18	13

	2021	2020
	DKK	DKK
<hr/>		
4. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	2.323.714	2.556.357
Renteomkostninger i øvrigt	729.757	0
Valutakursreguleringer	6.499	0
Valutakurstab	20.527	0
Øvrige finansielle omkostninger	62.335	3.580.578
<hr/>		
I alt	3.142.832	6.136.935
<hr/>		

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede rettigheder	Udviklingsprojekter under udførelse
Kostpris pr. 01.01.21	31.630.938	5.052.528	10.540.690
Tilgang i året	1.162.218	40.875	12.241.505
Afgang i året	0	0	-989.708
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	2.422.218	0	-2.422.218
Kostpris pr. 31.12.21	35.215.374	5.093.403	19.370.269
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-22.623.178	-2.535.768	0
Afskrivninger i året	-7.228.098	-507.281	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-29.851.276	-3.043.049	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	5.364.098	2.050.354	19.370.269

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.21	26.472	9.843.652	393.034
Tilgang i året	31.084	121.720	22.129
Kostpris pr. 31.12.21	57.556	9.965.372	415.163
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-13.712	-4.022.859	-385.254
Afskrivninger i året	-8.305	-1.962.540	-11.427
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-22.017	-5.985.399	-396.681
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	35.539	3.979.973	18.482

7. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
Gældsbreve	1.818.180	0	3.263.745	7.700.000
Gæld til kreditinstitutter	0	0	0	1.950.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	26.357.199	0
Anden gæld	0	0	673.882	747.253
I alt	1.818.180	0	30.294.826	10.397.253

8. Eventualforpligtelser*Lejeforpligtelser*

Selskabet har indgået lejekontrakter med en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 37, i alt t.DKK 545.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet LED iBond International A/S' årsregnskab for yderligere oplysninger.

9. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Ændring af klassifikation

Selskabet har i tidligere år ikke præsenteret "arbejde udført for egen regning og opført under aktiver" under bruttofortjenesten jf. årsregnskabsloven, men som en modregning i personaleomkostninger. Ændringen i klassifikation er korrigeret i årets tal, samt sammenligningstallene. Efter ændringen i klassifikation er personaleomkostninger i 2020 ændret fra DKK 5.198.126 til DKK 9.147.626. Årets resultat og egenkapital er ikke påvirket.

Selskabet har i tidligere år præsenteret aktiverede udviklingsprojekter under et, og ikke særskilt for henholdsvis "Færdiggjorte udviklingsprojekter" og "Udviklingsprojekter under udførelse" jf. årsregnskabsloven. Ændringen i klassifikation er korrigeret i årets tal, samt sammenligningstallene. Efter ændringen i klassifikation er "færdiggjorte udviklingsprojekter" i 2020 reduceret fra DKK 21.970.669 til DKK 11.429.979. Årets resultat og egenkapital er ikke påvirket.

Tilskud

Selskabet har i tidligere år indregnet tilskud i resultatopgørelsen ved modtagelse af tilskuddet, og ikke amortiseret dette i takt med kostprisen for aktivet som tilskuddet vedrører. Efter ændringen er årets resultat for 2020 reduceret med DKK 234.780, og egenkapitalen er pr. 31.12.20 reduceret med DKK 1.591.824.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder 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 vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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 indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter årets reguleringer af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, herunder nedskrivninger på lagerbeholdninger af færdigvarer og varer under fremstilling i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter vareforbrug, løn og gager og andre interne omkostninger, der er afholdt i året og indregnet i kostprisen for egenfremstillede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	10	0
Erhvervede rettigheder	10	0
Indretning af lejede lokaler	3-5	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realisation sværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reetableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

Tilskud modtaget fra modervirksomheden indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat, idet tilskuddene regnskabsmæssigt behandles som kapitalindskud.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Konvertible gældsbreve er udstedt på betingelser, der giver långiver ret til at konvertere lånet til kapitalandele i selskabet.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

(lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.