

## **Sapphire Bioscience Holding ApS**

**Baltorpevej 154  
2750 Ballerup**

**CVR-nummer 38599917**

### **Årsrapport**

**1. januar 2021 - 31. december 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 28. februar 2022

---

Thais Taaning Johansen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>7</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	10
Aktiver	11
Passiver	13
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	25

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Sapphire Bioscience Holding ApS  
Baltorpvej 154  
2750 Ballerup

Hjemstedskommune: Ballerup  
CVR-nummer: 38599917  
Regnskabsperiode: 1. januar 2021 - 31. december 2021

### Bestyrelse

Gustaf Peter Reinhold von Ehrenheim  
Thais Taaning Johansen  
Peter Max  
Harald Høegh  
Eirik Lauglo

### Direktion

Thais Taaning Johansen

### Revisor

Dansk Revision Slagelse  
Godkendt revisionsaktieselskab  
Ndr. Ringgade 74  
4200 Slagelse

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2021 - 31. december 2021 for Sapphire Bioscience Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt agf koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, 28. februar 2022

### Direktionen:

Thais Taaning Johansen

### Bestyrelsen:

Gustaf Peter Reinhold von Ehrenheim  
Formand

Thais Taaning Johansen

Peter Max

Harald Høegh

Eirik Lauglo

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejeren i Sapphire Bioscience Holding ApS

#### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sapphire Bioscience Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 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 revisors 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

#### Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen. Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Slagelse, 28. februar 2022

### Dansk Revision Slagelse

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 29919801

Kim Thomas Nielsen  
Partner, Statsautoriseret revisor  
mne28660

## Ledelsesberetning

---

### Selskabet og koncernens væsentligste aktiviteter

Sapphire Bioscience Holding ApS's hovedaktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Koncernens primære aktiviteter består af udvikling, produktion og salg af løsninger, der strømliner forskningsfasen af lægemiddeludvikling i medicinalindustrien.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

På trods af den globale pandemi havde koncernen et meget aktivt og positivt år. Gennem en aktiv ledelse sikrede selskabets datterselskab at levere endnu et stærkt resultat på både top og bundlinje.

Årets resultat er realiseret med 37.940 TDKK sammenlignet med sidste år på 25.843 TDKK

Selskabet har som led i et medarbejderaktieprogram købt egne kapitalandele fra medarbejdere. Der er i året købt nominelt 13.569 anparter svarende til 0,09% af den samlede selskabskapital til en kostpris på 20 TDKK. Anparterne er i beholdning pr. 31. december 2021.

### Forventet udvikling

På trods af den overvældende usikkerhed som følge af den globale pandemi forventer selskabet og koncernen at fortsætte sin vækst i dets kernemarked i 2022. Desuden forventer koncernen fortsat at styrke sine globale S&M- og R&D-aktiviteter. Der forventes for det kommende år et resultat i niveauet 10 mio. DKK til 20 mio. DKK.

### Risikoprofil og risikostyring

Virksomheden og koncernen lægger vægt på at minimere risikoen for begivenheder, der kan have uventet negativ drifts- og indtjeningspåvirkning gennem en normal forsikringsdækning. Forretningsmæssige risici som f.eks. teknologisk udvikling, sikres ved løbende design og produktudvikling og dermed opdatering af produktporteføljen. Herudover kan markante ændringer i valutakurser påvirke indtjeningen, idet selskabet og koncernen er følsomme over for ændringer i USD-valutakursen.

### Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabet og koncernen lægger vægt på at drive virksomheden på en bæredygtig og miljømæssig forsvarlig måde. Miljøpåvirkningen af koncernens produktion og salg skønnes ikke at påvirke miljøet u hensigtsmæssigt i forhold til tilsvarende virksomheder inden for samme branche.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen investerer fortsat i forskning og udvikling (R&D). Disse aktiviteter vil fremskynde udviklingen af nye produkter.

### Filialer i udlandet

Koncernen har 2 udenlandske datterselskaber, Sophion Bioscience Inc. i USA og Sophion Bioscience KK i Japan. Begge datterselskabers primære funktion er at fungere som salgskontorer for regionerne. I Kina har koncernen etableret et salgsrepræsentationskontor.



## Ledelsesberetning

---

### Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets eller koncernens forhold væsentligt.

### Resultat sammenholdt med tidligere forventninger

Forventningen til 2021 var øget vækst og indtjening i niveauet 20 mio. DKK til 30 mio. DKK. Årets resultat er betydelig bedre end forventningerne i årsrapporten for 2020. Forbedringen skyldes primært en forbedret omsætning samtidig med, at omkostningerne er holdt på niveau med budget.

	2021	2020	2019	2018	2017
<b>Ledelsesberetning</b>					
<b>Hoved- og nøgletal,</b>					
<b>koncern</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>	<b>1.000</b>
	<b>DKK</b>	<b>DKK</b>	<b>DKK</b>	<b>DKK</b>	<b>DKK</b>
<b>Resultatopgørelse</b>					
Resultat af primær drift	48.118	33.619	31.656	25.359	60.747
Resultat af finansielle poster	-925	-254	-705	-860	-599
Årets resultat	37.940	25.843	24.389	27.949	64.746
<b>Balance</b>					
Investering i materielle					
Anlægsaktiver	8.107	24.981	465	211	5.018
Aktiver i alt - balancesum	199.753	168.866	140.136	122.972	133.474
Egenkapital	137.382	98.630	88.745	86.536	75.823
<b>Nøgletal i %</b>					
Soliditetsgrad	68,8	58,4	63,3	70,4	56,8
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>					
Egenkapitalforrentning	32,2	27,6	27,8	34,4	170,8
<i>Årets resultat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>					

Note	Resultatopgørelse	Moder-	Moder-	Koncern	Koncern
		selskab	selskab		
		2021	2020	2021	2020
		1.000	1.000	1.000	1.000
		DKK	DKK	DKK	DKK
<b>Perioden 1. januar - 31. december</b>					
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>-12</b>	<b>-28</b>	<b>99.729</b>	<b>80.010</b>
1, 2	Personaleomkostninger	0	0	-34.774	-35.716
	Afskrivninger, anlægsaktiver	0	0	-16.837	-10.675
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-12</b>	<b>-28</b>	<b>48.118</b>	<b>33.619</b>
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	35.818	25.097	0	0
3	Finansielle indtægter	311	69	0	389
4	Finansielle omkostninger	-291	-90	-925	-643
	<b>Resultat før skat</b>	<b>35.826</b>	<b>25.048</b>	<b>47.193</b>	<b>33.365</b>
	Skat af årets resultat	-1	11	-9.253	-7.522
	<b>Årets resultat</b>	<b>35.825</b>	<b>25.059</b>	<b>37.940</b>	<b>25.843</b>

Note	Balance	Moder-	Moder-	Koncern	Koncern
		selskab	selskab		
		2021	2020	2021	2020
		1.000	1.000	1.000	1.000
		DKK	DKK	DKK	DKK
<b>Aktiver pr. 31. december</b>					
5	Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	0	30.985	41.157
6	Patenter, licenser og lignende rettigheder	0	0	809	584
7	Andre immaterielle aktiver	0	0	401	821
8	Udviklingsprojekter under udførelse	0	0	16.465	5.604
	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>48.660</b>	<b>48.166</b>
9	Grunde og bygninger	0	0	24.011	0
10	Indretning af lejede lokaler	0	0	823	632
11	Produktionsanlæg og maskiner	0	0	2.253	0
12	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	0	4.959	3.052
13	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver	0	0	0	22.772
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32.046</b>	<b>26.456</b>
14	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	143.847	106.464	0	0
15	Deposita	0	0	711	694
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>143.847</b>	<b>106.464</b>	<b>711</b>	<b>694</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>143.847</b>	<b>106.464</b>	<b>81.417</b>	<b>75.316</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	0	0	18.516	12.944
	Varer under fremstilling	0	0	8.070	4.629
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	0	0	15.710	13.160
	Forudbetaling for varer	0	0	214	423
	<b>Varebeholdninger</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>42.510</b>	<b>31.156</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	0	20.397	13.791
	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	8.537	8.627	0	0
16,17	Udskudte skatteaktiver	142	143	2.963	9.363
	Tilgodehavende skat hos tilknyttet virksomhed	2.715	11	0	0
	Andre tilgodehavender	0	0	2.509	1.655
18,19	Periodeafgrænsningsposter	4	0	1.597	1.271
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>11.398</b>	<b>8.781</b>	<b>27.466</b>	<b>26.080</b>
	<b>Omsætningsaktiver fortsat på næste side</b>	<b>11.398</b>	<b>8.781</b>	<b>69.976</b>	<b>57.236</b>

Note	Balance	Moder-	Moder-	Koncern	Koncern
		selskab	selskab	2021	2020
		2021	2020	2021	2020
		1.000	1.000	1.000	1.000
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Omsætningsaktiver fortsat fra sidste side	<u>11.398</u>	<u>8.781</u>	<u>69.976</u>	<u>57.236</u>
	Likvide beholdninger	<u>193</u>	<u>328</u>	<u>48.360</u>	<u>36.314</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>11.591</u>	<u>9.109</u>	<u>118.336</u>	<u>93.550</u>
	Aktiver i alt	<u>155.438</u>	<u>115.574</u>	<u>199.753</u>	<u>168.866</u>

Note	Balance	Moder-	Moder-	Koncern	Koncern
		selskab	selskab		
		2021	2020	2021	2020
		1.000	1.000	1.000	1.000
		DKK	DKK	DKK	DKK
<b>Passiver pr. 31. december</b>					
	Virksomhedskapital	15.878	15.801	15.878	15.801
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	96.764	59.968	0	0
	Reserve for udviklingsomkostninger	0	0	25.508	17.445
	Reserve for egne kapitalandele	-20	0	-20	0
	Overført resultat	31.709	31.700	96.016	65.384
	Foreslået udbytte	0	0	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>144.331</b>	<b>107.468</b>	<b>137.382</b>	<b>98.630</b>
20	Andre hensættelser	0	0	624	480
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>624</b>	<b>480</b>
	Gæld til kreditinstitutter	0	0	463	662
	Anden gæld	0	0	0	520
21	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>463</b>	<b>1.182</b>
	Kreditinstitutter	0	0	15.445	21.801
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	0	21.047	17.753
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	31	31	13.742	13.518
	Gæld til tilknyttede virksomheder	8.350	8.064	0	0
	Skyldig skat til tilknyttet virksomhed	0	0	0	2.112
	Selskabsskat	2.716	0	2.716	147
	Anden gæld	11	11	8.334	13.243
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>11.107</b>	<b>8.106</b>	<b>61.284</b>	<b>68.574</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>11.107</b>	<b>8.106</b>	<b>62.371</b>	<b>70.236</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>155.438</b>	<b>115.574</b>	<b>199.753</b>	<b>168.866</b>
22	Eventualforpligtelser				
23	Kontraktlige forpligtelser				
24	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
25	Nærtstående parter				

	Moder- selskab	Moder- selskab	Koncern	Koncern
	2021	2020	2021	2020
	1.000	1.000	1.000	1.000
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>Egenkapitalopgørelse,</b>				
<b>1. januar - 31. december</b>				
Virksomhedskapital, primo	15.801	15.564	15.801	15.564
Kapitalforhøjelse	77	237	77	237
<b>Virksomhedskapital</b>	<b>15.878</b>	<b>15.801</b>	<b>15.878</b>	<b>15.801</b>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, primo	59.968	33.692	0	0
Årets henlæggelse til reserve (via resultatdisponering)	35.818	25.097	0	0
Årets henlæggelse til reserve (ej resultatdisponering)	978	1.179	0	0
<b>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>	<b>96.764</b>	<b>59.968</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Reserve for udviklingsomkostninger, primo	0	0	17.445	15.074
Årets henlæggelse til reserve	0	0	8.063	2.371
<b>Reserve for udviklingsomkostninger, ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>25.508</b>	<b>17.445</b>
Anskaffet i året	0	0	-20	0
<b>Reserve for egne kapitalandele, ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-20</b>	<b>0</b>
Overført resultat, primo	31.700	32.055	65.384	40.132
Anvendt til kapitalforhøjelse	-77	-237	-77	-237
Valutakursreg., udenlandske kapitalandele	790	-955	564	-37
Årets overførte resultat	6	-38	29.877	23.472
Årets henlæggelse til reserve (ej resultatdisponering)	-978	-1.179	0	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	268	2.054	268	2.054
<b>Overført resultat</b>	<b>31.709</b>	<b>31.700</b>	<b>96.016</b>	<b>65.384</b>
Foreslået udbytte, primo	0	20.000	0	20.000
Udbetalt udbytte	0	-20.000	0	-20.000
Udbytte for regnskabsåret	0	0	0	0
<b>Foreslået udbytte</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

	Moder- selskab	Moder- selskab	Koncern	Koncern
	2021	2020	2021	2020
	1.000	1.000	1.000	1.000
	DKK	DKK	DKK	DKK
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>				
Årets henlæggelse til nettoopskrivning efter den indre værdis metode	35.818	25.097	0	0
Årets henlæggelse til reserve for udviklingsomkostninger	0	0	8.063	2.371
Overført resultat	6	-38	29.877	23.472
<b>Til disposition i alt</b>	<b>35.825</b>	<b>25.059</b>	<b>37.940</b>	<b>25.843</b>



Note	Pengestrømsopgørelse - koncern	2021 1.000 DKK	2020 1.000 DKK
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>48.118</b>	<b>33.619</b>
	Afskrivninger mv.	16.837	10.675
	Øvrige reguleringer	1.010	1.971
	<b>Reguleringer</b>	<b>17.847</b>	<b>12.646</b>
	Ændring i varebeholdninger	-11.354	-5.087
	Ændring i tilgodehavender	-7.786	24.963
	Ændring i kortfristede gældsforpligtelser	-1.911	16.487
	<b>Ændring i driftskapital</b>	<b>-21.051</b>	<b>36.363</b>
	Finansielle indtægter	0	389
	Finansielle omkostninger	-925	-643
	<b>Finansielle poster netto</b>	<b>-925</b>	<b>-254</b>
	Betalt skat	-1.902	-2.534
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>42.087</b>	<b>79.840</b>
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-15.360	-6.021
	Køb af materielle anlægsaktiver	-8.107	-24.981
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-19	0
	<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-23.486</b>	<b>-31.002</b>
	Ændring i langfristet gæld	-199	-219
	Udloddet udbytte	0	-20.000
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-199</b>	<b>-20.219</b>
	<b>Ændring i likvider</b>	<b>18.402</b>	<b>28.619</b>
	Nettolikvider primo	-14.513	-14.106
	Nettolikvider ultimo	32.915	14.513
	<b>Ændring i likvider</b>	<b>18.402</b>	<b>28.619</b>

		<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Note</b>	<b>Noter</b>	<b>1.000 DKK</b>	<b>1.000 DKK</b>
<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger – moderselskab</b>		
	Løn og gager	0	0
	Pensioner	0	0
	Andre omkostninger til social sikring	0	0
	Øvrige personaleomkostninger	0	0
	<b>Personaleomkostninger – moderselskab i alt</b>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Antal ansatte</b>	1	1
<b>2</b>	<b>Personaleomkostninger – koncern</b>		
	Løn og gager	36.765	34.803
	Pensioner	7.262	3.511
	Andre omkostninger til social sikring	2.089	2.166
	Øvrige personaleomkostninger	1.278	1.025
		<u>47.394</u>	<u>41.505</u>
	Aktiverede lønninger	-12.620	-5.787
	<b>Personaleomkostninger – koncern i alt</b>	<u>34.774</u>	<u>35.717</u>
	Antal ansatte	<u>56</u>	<u>51</u>
	Vederlag til ledelsen	<u>3.078</u>	<u>1.960</u>
<b>3</b>	<b>Finansielle indtægter - moderselskab</b>		
	Renteindtægter, tilknyttede virksomheder	311	69
	Andre finansielle indtægter	0	0
	<b>Finansielle indtægter – moderselskab i alt</b>	<u>311</u>	<u>69</u>
<b>4</b>	<b>Finansielle omkostninger - moderselskab</b>		
	Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	286	64
	Andre finansielle omkostninger	5	26
	<b>Finansielle omkostninger – moderselskab i alt</b>	<u>291</u>	<u>90</u>

		2021	2020
Note	Noter	1.000 DKK	1.000 DKK
<b>5</b>	<b>Færdiggjorte udviklingsprojekter - koncern</b>		
	Kostpris 1. januar	82.696	77.230
	Tilgang i årets løb	4.215	5.466
	<b>Kostpris 31. december</b>	<b>86.911</b>	<b>82.696</b>
	Af- og nedskrivninger 1. januar	-41.539	-32.627
	Årets af- og nedskrivninger	-14.387	-8.912
	<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>-55.926</b>	<b>-41.539</b>
	<b>Færdiggjorte udviklingsprojekter i alt</b>	<b>30.985</b>	<b>41.157</b>
	Udviklingsprojekter vedrører primært udviklingen af koncernens to hovedprodukter Qube og Qpatch. Projekterne markedsføres og bidrager væsentligt til koncernens indtægter.		
<b>6</b>	<b>Patenter, licenser og lignende rettigheder - koncern</b>		
	Kostpris 1. januar	17.809	17.672
	Tilgang i årets løb	284	137
	Afgang i årets løb	-160	0
	<b>Kostpris 31. december</b>	<b>17.933</b>	<b>17.809</b>
	Af- og nedskrivninger 1. januar	-17.225	-17.162
	Årets af- og nedskrivninger	-59	-63
	Afskrivninger vedrørende årets afgang	160	0
	<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>-17.124</b>	<b>-17.225</b>
	<b>Patenter, licenser og lignende rettigheder i alt</b>	<b>809</b>	<b>584</b>
<b>7</b>	<b>Andre immaterielle aktiver - koncern</b>		
	Kostpris 1. januar	2.567	2.567
	<b>Kostpris 31. december</b>	<b>2.567</b>	<b>2.567</b>
	Af- og nedskrivninger 1. januar	-1.746	-1.233
	Årets af- og nedskrivninger	-515	-513
	<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>-2.261</b>	<b>-1.746</b>
	<b>Andre immaterielle aktiver i alt</b>	<b>401</b>	<b>821</b>

		2021	2020
Note	Noter	1.000 DKK	1.000 DKK
<b>8</b>	<b>Udviklingsprojekter under udførelse - koncern</b>		
	Kostpris 1. januar	5.604	5.186
	Tilgang i årets løb	15.076	5.884
	Overført til færdiggjorte udviklingsprojekter	-4.215	-5.466
	<b>Kostpris 31. december</b>	<b>16.465</b>	<b>5.604</b>
	<b>Udviklingsprojekter under udførelse i alt</b>	<b>16.465</b>	<b>5.604</b>
	Udviklingsprojekterne vedrører udviklingen af yderligere funktioner på selskabets to hovedprodukter Qube og Qpatch samt nye produkter. Projekterne fortsætter som planlagt med de ressourcer, som ledelsen har afsat til udviklingen. Det forventes, at produkterne vil blive solgt til nuværende såvel som nye kundesegmenter.		
<b>9</b>	<b>Grunde og bygninger - Koncern</b>		
	Kostpris 1. januar	0	0
	Overført fra forudbetaling for materielle anlægsaktiver	22.772	0
	Tilgang i årets løb	1.329	0
	<b>Kostpris 31. december</b>	<b>24.101</b>	<b>0</b>
	Af- og nedskrivninger 1. januar	0	0
	Årets af- og nedskrivninger	-90	0
	<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>-90</b>	<b>0</b>
	<b>Grunde og bygninger - Koncern i alt</b>	<b>24.011</b>	<b>0</b>
<b>10</b>	<b>Indretning af lejede lokaler - Koncern</b>		
	Kostpris 1. januar	1.045	1.087
	Valutakursregulering primo	0	-42
	Tilgang i årets løb	271	0
	<b>Kostpris 31. december</b>	<b>1.285</b>	<b>1.045</b>
	Af- og nedskrivninger 1. januar	-413	-363
	Valutakursregulering primo	0	14
	Årets af- og nedskrivninger	-61	-64
	<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>-461</b>	<b>-413</b>
	<b>Indretning af lejede lokaler - Koncern i alt</b>	<b>823</b>	<b>632</b>

		2021	2020
Note	Noter	1.000 DKK	1.000 DKK
<b>11</b>	<b>Produktionsanlæg og maskiner - koncern</b>		
	Kostpris 1. januar	6.805	6.805
	Tilgang i årets løb	2.439	0
	Afgang i årets løb	-233	0
	<b>Kostpris 31. december</b>	<b>9.011</b>	<b>6.805</b>
	Af- og nedskrivninger 1. januar	-6.805	-6.789
	Årets af- og nedskrivninger	-186	-16
	Afskrivninger vedrørende årets afgang	233	0
	<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>-6.758</b>	<b>-6.805</b>
	<b>Produktionsanlæg og maskiner i alt</b>	<b>2.253</b>	<b>0</b>
<b>12</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar - Koncern</b>		
	Kostpris 1. januar	9.883	7.721
	Valutakursregulering primo	-4	-47
	Tilgang i årets løb	4.068	2.209
	Afgang i årets løb	-1.743	0
	<b>Kostpris 31. december</b>	<b>12.204</b>	<b>9.883</b>
	Af- og nedskrivninger 1. januar	-6.831	-5.757
	Valutakursregulering primo	8	23
	Årets af- og nedskrivninger	-1.539	-1.097
	Af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.117	0
	<b>Af- og nedskrivninger 31. december</b>	<b>-7.245</b>	<b>-6.831</b>
	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar - Koncern i alt</b>	<b>4.959</b>	<b>3.052</b>
<b>13</b>	<b>Forudbetaling for materielle anlægsaktiver - Koncern</b>		
	Kostpris 1. januar	22.772	0
	Tilgang i årets løb	0	22.772
	Overført til grunde og bygninger	-22.772	0
	<b>Kostpris 31. december</b>	<b>0</b>	<b>22.772</b>
	<b>Forudbetaling for materielle anlægsaktiver - Koncern i alt</b>	<b>0</b>	<b>22.772</b>

		2021	2020
Note	Noter	1.000 DKK	1.000 DKK
<b>14</b>	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - Moderselskab</b>		
	Kostpris 1. januar	46.497	46.497
	<b>Kostpris 31. december</b>	<b>46.497</b>	<b>46.497</b>
	Værdireguleringer 1. januar	59.968	54.692
	Årets resultatandel	35.818	25.097
	Valutakursreguleringer udenlandske virksomheder	790	-955
	Udloddet udbytte	0	-21.000
	Øvrige egenkapitalbevægelser	774	2.134
	<b>Værdireguleringer 31. december</b>	<b>97.350</b>	<b>59.968</b>
	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>143.847</b>	<b>106.464</b>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder består af:		
	<b>Navn</b>	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
	Sapphire Real Estate ApS	Ballerup	100%
	Sophion Bioscience A/S	Ballerup	100%
	Sophion Inc.	USA	100%
	Sophion K.K.	Japan	100%
<b>15</b>	<b>Deposita - Koncern</b>		
	Kostpris 1. januar	694	700
	Valutakursregulering primo	-2	-2
	Årets tilgang	19	0
	Årets afgang	0	-3
	<b>Kostpris 31. december</b>	<b>711</b>	<b>694</b>
	<b>Deposita - Koncern i alt</b>	<b>711</b>	<b>694</b>
<b>16</b>	<b>Udskudte skatteaktiver - moderselskab</b>		
	Udskudte skatteaktiver 1. januar	143	143
	Årets regulering ført over resultatopgørelsen	-1	0
	<b>Udskudte skatteaktiver 31. december</b>	<b>142</b>	<b>143</b>

		2021	2020
Note	Noter	1.000 DKK	1.000 DKK
<b>17</b>	<b>Udskudte skatteaktiver - koncern</b>		
	Udskudte skatteaktiver 1. januar	9.363	14.239
	Valutakursregulering primo	3	0
	Årets regulering ført over resultatopgørelsen	-6.403	-4.876
	<b>Udskudte skatteaktiver 31. december</b>	<b>2.963</b>	<b>9.363</b>
	Indregnede udskudte skatteaktiver vedrører primært underskud fra tidligere år til fremførsel på 56 mio. DKK. Underskuddene kan fremføres uden tidsbegrænsning, og ledelsen har valgt at indregne skattetabene fuldt ud, da de forventes at blive anvendt inden for de næste 2-4 år. Indregningen er baseret på de positive resultater realiseret i årene 2017-2021 og ledelsens forventninger til de kommende års resultater.		
<b>18</b>	<b>Periodeafgrænsningsposter – Moderselskab</b>		
	Forsikring	4	0
	<b>Periodeafgrænsningsposter – moderselskab i alt</b>	<b>4</b>	<b>0</b>
<b>19</b>	<b>Periodeafgrænsningsposter - Koncern</b>		
	Forsikring	99	89
	Husleje	474	436
	Licenser, patenter og abonnementer	949	671
	Leasing	75	75
	<b>Periodeafgrænsningsposter – koncern i alt</b>	<b>1.597</b>	<b>1.271</b>
<b>20</b>	<b>Andre hensættelser – koncern</b>		
	Andre hensættelser 1. januar	480	576
	Årets regulering ført over resultatopgørelsen	144	-96
	<b>Andre hensættelser ultimo</b>	<b>624</b>	<b>480</b>
<b>21</b>	<b>Langfristet gæld – koncern</b>		
	Andel af langfristet gæld, der forfalder senere end 5 år	0	0

		2021	2020
Note	Noter	1.000 DKK	1.000 DKK
<b>22</b>	<b>Eventualforpligtelser</b>		
	<i>Moderselskabet</i>		
	Selskabet hæfter solidarisk med administrationselskabet TTJ Invest Holding ApS samt dets øvrige danske datterselskaber for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen frem til ophør af sambeskatningen 8. februar 2021. Herefter er selskabet sambeskattet med dets danske koncernselskaber. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør TDKK 2.715 pr. 31. december 2021. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.		
	<i>Koncernen</i>		
	Ingen		
<b>23</b>	<b>Kontraktlige forpligtelser</b>		
	<i>Moderselskabet</i>		
	Ingen		
	<i>Koncernen</i>		
	Koncernen har indgået huslejekontrakt med et opsigelsesvarsel på 6 måneder. Forpligtelse i opsigelsesperioden udgør 845 TDKK.		
<b>24</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
	<i>Moderselskabet</i>		
	Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabs mellemværende med kreditinstitut. Datterselskabets gæld til kreditinstitut udgør 15.224 TDKK		
	<i>Koncernen</i>		
	Til sikkerhed for koncernens engagement med bankforbindelse er der tinglyst virksomhedspant på 5,5 mio. DKK med pant i simple fordringer hidrørende fra salg af vare og tjenesteydelser, driftsinventar og driftsmateriel, varelagre og goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven. Regnskabsmæssig værdi af aktiverne udgør 55.853 TDKK		
	Der er tinglyst ejerpantebrev på nom. 20.000 TDKK med pant i ejendom med regnskabsmæssig værdi på 24.011 TDKK. Pantebrevet er ikke deponeret til sikkerhed for gæld.		



		2021	2020
Note	Noter	1.000 DKK	1.000 DKK

---

**25 Nærtstående parter og ejerforhold**

**Bestemmende indflydelse**

Vind Industry AS har bestemmende indflydelse i selskabet.

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Vind Industry AS, Oslo, Norge, 63,45%

TTJ Invest Holding ApS, Vedbæk, ejerandel 25,0%

Alle transaktioner med nærtstående parter er på markedsmæssige vilkår og oplyses ikke med henvisning til årsregnskabsloven § 98c, stk. 7.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en regnskabsklasse C-mellem virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Ændring i regnskabsmæssige skøn

Virksomheden vurderer løbende produkternes økonomiske levedygtighed i forhold til udviklingsaktiviteter og lancering af nye produkter.

Koncernen har i den forbindelse foretaget en revurdering af levedygtigheden for visse af udviklingsprojekterne og har reduceret perioden fra 10 til 8 år. Revurdering af levedygtigheden har øget afskrivningerne med 4,6 mio. DKK og har således reduceret årets resultat, balancesum og egenkapital med 3,6 mio. DKK.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Udenlandske dattervirksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for året, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af nettoinvestering i udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Sapphire Bioscience Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Sapphire Bioscience Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

### Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den erhvervede virksomhed, måles den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden faktisk overtages. Hvis kostprisen af de overtagne identificerbare nettoaktiver overstiger dagsværdien af nettoaktiverne og værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed, indregnes det overskydende beløb som goodwill i finansielle aktiver. Hvis dagsværdien af de overtagne identificerbare nettoaktiver overstiger kostprisen for nettoaktiverne indtægtsføres beløbet i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Kostprisen for en virksomhed består af dagsværdien af det erlagte vederlag inklusiv købsomkostninger for den overtagne virksomhed. Resultat af dattervirksomheder, der overtages i årets løb, medregnes i koncernens resultatopgørelse fra overtagelsestidspunktet.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen samt andre driftsindtægter fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

#### Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Moderselskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Moderselskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 (fuld fordeling).

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede brugstid med en restværdi på 0%.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Udviklingsprojekter	3-8 år
Patenter, licencer og lignende rettigheder	5-10 år
Andre immaterielle anlægsaktiver	10 år

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte eller indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning. Udviklingsomkostninger måles til kostpris. Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over brugstiden.

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.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Afskrivninger vedrørende udviklingsomkostninger er baseret på den forventede brugstid og de kontraktligt fastsatte rettighedsperioder.

Udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen er indregnet i resultatopgørelsen.

Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger bindes på en særlige reserve under egenkapitalen benævnt "Reserve for udviklingsomkostninger". Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af under-

## Anvendt regnskabspraksis

---

skud. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger sælges eller på anden måde udgår af virksomhedens drift, opløses eller reduceres reserven. Dette sker ved overførsel af reserve for udviklingsomkostninger til egenkapitalens frie reserver. Hvis de indregnede udviklingsomkostninger nedskrives, skal en del af reserven for udviklingsomkostninger tilbageføres. Den del, der skal tilbageføres, svarer til nedskrivningen af udviklingsomkostningerne. Hvis en nedskrivning af udviklingsomkostningerne efterfølgende tilbageføres, skal reserven for udviklingsomkostninger retableres. Reserven for udviklingsomkostninger skal også reduceres med foretagne afskrivninger. Herved vil egenkapitalreserven svare til det beløb, som er indregnet i balancen som udviklingsomkostninger.

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

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Grunde og bygninger	50 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

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

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinier som ejede aktiver.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative regnskabsmæssige indre værdi i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den negative regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes den resterende del af den negative regnskabsmæssige indre værdi under hensatte forpligtelser i det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Deposita måles til kostpris.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealisationsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Eventuelle nedskrivninger til nettorealisationsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

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

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

Kostprisen for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "Finansielle indtægter".

### Likvide beholdninger

Omfatter indestående på bankkonti.

### Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen for koncernen er opstillet efter den indirekte metode og viser koncernens pengestrømme fra drift, investeringer og finansiering samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat reguleret for ikke likviditetsmæssige driftsposter og ændring i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter køb og salg af anlægsaktiver samt investering i værdipapirer.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Pengestrømme fra finansiering omfatter optagelse af og afdrag på langfristet gæld og kapitalindskud, samt udbytter.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer, med fradrag af kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 har moderselskabet valgt ikke at udarbejde pengestrømsopgørelse, da moderselskabet indgår i koncernens pengestrømsopgørelse.

# Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Eirik Gullteig Lauglo

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 9578-5994-4-546696

IP: 92.220.xxx.xxx

2022-02-28 19:28:02 UTC



## Peter Max

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-853456379186

IP: 194.255.xxx.xxx

2022-03-01 06:32:46 UTC



## Thais Taaning Johansen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-394370480308

IP: 194.255.xxx.xxx

2022-03-01 07:50:07 UTC



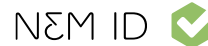
## Thais Taaning Johansen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-394370480308

IP: 194.255.xxx.xxx

2022-03-01 07:50:07 UTC



## Harald Høegh

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: 9578-5998-4-903037

IP: 188.95.xxx.xxx

2022-03-01 08:32:39 UTC



## PETER VON EHRENHEIM

Bestyrelsesformand

Serienummer: 19550316xxxx

IP: 95.202.xxx.xxx

2022-03-01 12:51:58 UTC



## Kim Thomas Nielsen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-512154662649

IP: 87.49.xxx.xxx

2022-03-01 12:55:59 UTC



## Thais Taaning Johansen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-394370480308

IP: 194.255.xxx.xxx

2022-03-01 14:08:58 UTC



Penneo dokumentnøgle: 3M8GH-EB3GH-WEVYO-XUC2I-JW4N-ZB3G

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>