



Tlf.: 76 35 56 00
kolding@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Kolding Åpark 8A, 7. sal
DK-6000 Kolding
CVR-nr. 20 22 26 70

SPIN ROBOTICS APS
NIELS BOHRS ALLÉ 185, 5220 ODENSE SØ
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 8. juli 2024

Teit Silberling

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13-15
Anvendt regnskabspraksis.....	16-19

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Spin Robotics ApS Niels Bohrs Allé 185 5220 Odense SØ
	CVR-nr.: 40 32 14 54 Stiftet: 6. marts 2019 Kommune: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Niels-Arne Baden, formand Teit Silberling Thomas Sølund
Direktion	Teit Silberling
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding
Pengeinstitut	Danske Bank Albani Torv 2 5000 Odense C
	Nordea Vestre Stationsvej 7 5000 Odense C
Advokat	Focus Advokater P/S Cortex Park Vest 3 5230 Odense M

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Spin Robotics ApS.

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. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 8. juli 2024

Direktion:

Teit Silberling

Bestyrelse:

Niels-Arne Baden
Formand

Teit Silberling

Thomas Sølund

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Spin Robotics ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Spin Robotics ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til noten "Usikkerhed ved fortsat drift", hvori ledelsen redegør for de væsentligste forudsætninger for selskabets fortsatte drift og de usikkerheder, der er forbundet med disse.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Kolding, den 8. juli 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Steensbjerre
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31367

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at udvikle applikationer til robotter.

Vores mission er at fjerne manuelle processer med mange gentagelser fra industriel montage. Spin Robotics introducerede i 2021 de første komplette skrue løsninger der er nemme at bruge og sikre at arbejde sammen med i en montage proces med kollaborative robotter.

Endvidere arbejdede selskabet i 2023 med udviklingen af koncepter omkring Turnkey løsninger. Disse forventes færdigudviklet i 2024

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har udviklet en række skrueværktøjer til industriel brug. Den første produktserie var færdigudviklet ultimo 2022 og en række yderligere produkter i er under udvikling.

Selskabet har i alt indregnet 14,8 mio. kr. i udviklingsomkostninger. Som beskrevet nedenfor levede 2023 ikke op til forventningerne primært grundet en række ydre omstændigheder.

Det er fortsat ledelsens forventning, at produkterne rummer stort salgspotentiale, samt at dette potentiale vil blive indfriet indenfor en kortere årrække.

Som følge af det svigtende salg i 2023 og som en naturlig risiko ved nyudviklede produkter rummer indregningen en vis grad af usikkerhed. Det bemærkes, at selskabets udviklingsomkostninger i væsentligt omfang er dækket af softfunding. Den samlede egenfinansierede udvikling udgør derfor alene 4,9 mio. kr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i løbet af hele 2023 arbejdet aktivt med at sikre det finansielle grundlag for den videre vækst. Der blev gennemført en mindre fundingrunde i ejerkredsen i starten af marts.

Selskabet gennemførte organisatoriske ændringer i første kvartal 2023 som havde negativ indflydelse på driften og årets resultat.

Selskabet har ikke levet op til budgetter for 2023, da efterspørgslen i markedet faldt. Usikkerhed på finansmarkederne, høj rente og uroen på markederne grundet krigen i Ukraine medførte et fald i efterspørgslen hos selskabets kunder og dermed udskydelse af investeringer i automation.

Selskabet startede aktiviteter op i USA med deltagelsen i en messe. Ved udgangen af 2023 var der således etableret en række distributører i USA og Canada.

Selskabets styrkede fokus på salgsindsatsen resulterede i deltagelse på messer sammen med nye partnere i USA og i Europa.

Som nævnt nedenfor har selskabet gennemført aktieemission i juni 2024, den tilførte likviditet forventes at dække kapitalbehovet frem til udgangen af 2024. Grundlaget for denne vurdering forudsætter, dels at den budgetterede omsætning på 3 mio. kr. kan realiseres, at selskabet kan opretholde nuværende kreditfaciliteter i bank, samt at der kan indgås aftale med EIFO om udskydelse af afdrag til 2025.

Selskabet er i positiv dialog med både kunder og finansieringspartnere omkring forholdene og forventer at alle forudsætninger kan opnås. Selskabet arbejder sideløbende med alternative finansieringsplaner til dækning af den fremtidige drift og udvikling i 2025.

Da selskabet på nuværende tidspunkt ikke har indgåede bindende aftaler med finansieringspartnerne er der en naturlig usikkerhed knyttet til forudsætningerne.

LEDELSESBERETNING

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Selskabet har i juni 2024 gennemført en aktieemmission og har i den forbindelse fået tilført 1 mio. kr. Selskabet har i denne forbindelse udvidet ejerkredsen med en gruppe af nye investorer, der udover kapital også tilfører selskabet yderligere ledelseskraft og erfaring, hertil har de nye investorer ytret vilje til at øge engagementet om nødvendigt.

Det er planen, at kapitalgrundlaget skal styrkes yderligere i efteråret 2024 eller i begyndelse af 2025, til sikring af fortsat udvikling og vækst.

Forventninger til fremtiden

Selskabets omsætning forventes i 2024 at bedres betragteligt. Der er indgået aftale med en partner om salg via webshop af selskabets produkter til distributører og systemintegratorer. Selskabets sikre turnkey løsninger forventes at have mulighed for at skalere på denne platform.

Der forventes i 2024 at komme nye partnere til i EU og USA. Og det forventes, at selskabets indtjening på EBITDA niveau kommer i balance.

Selskabet møder fortsat stærk interesse hos distributører og slutkunder, hvorfor det er selskabets forventning at komme i mål med de budgetterede salg.

Selskabet etablerer i løbet af 2024 en professionel bestyrelse.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		3.649.066	4.078
Personaleomkostninger.....	1	-4.091.637	-4.730
Af- og nedskrivninger.....		-1.840.207	0
DRIFTSRESULTAT		-2.282.778	-652
Andre finansielle indtægter.....		2.958	0
Andre finansielle omkostninger.....		-379.718	-222
RESULTAT FØR SKAT		-2.659.538	-874
Skat af årets resultat.....	2	633.865	301
ÅRETS RESULTAT		-2.025.673	-573
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-2.025.673	-573
I ALT		-2.025.673	-573

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 tkr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		9.973.499	0
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		102.143	117
Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger.....		2.952.702	11.449
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	13.028.344	11.566
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		80.740	119
Materielle anlægsaktiver.....	4	80.740	119
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		25.980	26
Finansielle anlægsaktiver.....	5	25.980	26
ANLÆGSAKTIVER.....		13.135.064	11.711
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		400.979	327
Varebeholdninger.....		400.979	327
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		3.920	334
Andre tilgodehavender.....		126.562	287
Tilgodehavende selskabsskat.....		622.884	370
Periodeafgrænsningsposter.....		144.823	223
Tilgodehavender.....		898.189	1.214
Likvide beholdninger.....		101.878	134
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.401.046	1.675
AKTIVER.....		14.536.110	13.386

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 tkr.
Anpartskapital.....		46.617	46
Reserve for udviklingsomkostninger.....		10.082.440	8.931
Overført resultat.....		-9.899.900	-7.422
EGENKAPITAL.....		229.157	1.555
Hensættelse til udskudt skat.....		245.810	257
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		245.810	257
Anden gæld.....		2.475.362	2.925
Periodeafgrænsningsposter.....		6.799.797	7.671
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	9.275.159	10.596
Gæld til pengeinstitutter.....		1.021.315	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		809.168	207
Anden gæld.....		1.450.873	728
Periodeafgrænsningsposter.....		1.504.628	43
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.785.984	978
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		14.061.143	11.574
PASSIVER.....		14.536.110	13.386
 Eventualposter mv.	 7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Oplysninger om usikkerhed ved going concern	9		
Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Anpartskapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	45.809	0	8.930.126	-7.421.105	1.554.830
Forslag til resultatdisponering.....				-2.025.673	-2.025.673
Transaktioner med ejere					
Kapitalforhøjelse.....	808	699.192			700.000
Andre lovpligtige bindinger					
Aktiverede udviklingsomkostninger.....			3.302.937	-3.302.937	0
Overførsler					
Ned- og afskrivninger.....			-1.825.615	1.825.615	0
Tilladt udligning.....		-699.192		699.192	0
Skat af egenkapitalbevægelser.....			-325.008	325.008	0
Egenkapital 31. december 2023.....	46.617	0	10.082.440	-9.899.900	229.157

Der er i juni 2024 foretaget kapitalforhøjelse, nominelt 3.107 kr. Kapitalforhøjelsen inkl. overkurs udgør 1.000 tkr.

NOTER

	2023 kr.	2022 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	7	9	
Løn og gager.....	4.014.456	4.616	
Pensioner.....	3.727	0	
Andre omkostninger til social sikring.....	64.487	113	
Andre personaleomkostninger.....	8.967	1	
	4.091.637	4.730	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-622.884	-370	
Regulering af udskudt skat.....	-10.981	69	
	-633.865	-301	
Immaterielle anlægsaktiver			3
kr.	Færdiggjorte udviklingsprojek ter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger
Kostpris 1. januar 2023.....	0	116.735	11.448.879
Overførsler til/fra andre poster.....	11.234.556	0	-11.234.556
Tilgang.....	564.558	0	2.738.379
Kostpris 31. december 2023.....	11.799.114	116.735	2.952.702
Årets afskrivninger	1.825.615	14.592	0
Afskrivninger 31. december 2023.....	1.825.615	14.592	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023..	9.973.499	102.143	2.952.702

Selskabet udvikler en skrueapplikation til robotter, arbejdet sker delvist med funding fra en række EU-projekter. Udviklingsarbejdet af de første 3 skrueapplikationer blev færdiggjort primo 2023, herefter sker der fortsat udvikling af nye produkter, samt nye softwarepakker til produkterne. Der ses et stort markedspotentiale for produkterne.

NOTER

					Note
Materielle anlægsaktiver					4
kr.				Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2023.....				194.328	
Kostpris 31. december 2023.....				194.328	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....				74.722	
Årets afskrivninger				38.866	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....				113.588	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....				80.740	
 Finansielle anlægsaktiver					 5
kr.				Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2023.....				25.980	
Kostpris 31. december 2023.....				25.980	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....				25.980	
 Langfristede gældsforpligtelser					 6
kr.	31/12 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2022 gæld i alt	
Anden gæld.....	3.345.807	870.445	0	3.149.290	
Periodeafgrænsningsposter.....	8.103.737	1.303.940	958.869	7.670.955	
	11.449.544	2.174.385	958.869	10.820.245	
 Eventualposter mv.					 7
Eventualforpligtelser					
Selskabet har indgået leasingaftale med en restløbetid på 16 mdr. Den årlige ydelse udgør 20 tkr. og restleasingforpligtelsen udgør 26 tkr.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 8
Til sikkerhed for gæld til EIFO, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 3.000 tkr. i virksomhedens driftsinventar og driftsmidler, simple fordringer, drivmidler og andre hjælpesoffer, goodwill og domænenavne og rettigheder i henhold til pantloven.					
Den regnskabsmæssige værdi af disse aktiver udgør 13.514 tkr. på balancedagen.					

NOTER

Note

Oplysninger om usikkerhed ved going concern

9

Selskabet har gennemført aktieemission i juni 2024, den tilførte likviditet forventes at dække kapitalbehovet frem til udgangen af 2024. Grundlaget for denne vurdering forudsætter, dels at den budgetterede omsætning på 3 mio. kr. kan realiseres, at selskabet kan opretholde nuværende kreditfaciliteter i bank, samt at der kan indgås aftale med EIFO om udskydelse af afdrag til 2025.

Selskabet er i positiv dialog med både kunder og finansieringspartnere omkring forholdene og forventer at alle forudsætninger kan opnås. Selskabet arbejder sideløbende med alternative finansieringsplaner til dækning af den fremtidige drift ud udvikling i 2025.

Da selskabet på nuværende tidspunkt ikke har indgåede bindende aftaler med finansieringspartnere er der en naturlig usikkerhed knyttet til forudsætningerne.

Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling

10

Selskabet har udviklet en række skrueværktøjer til industriel brug. Den første produktserie var færdigudviklet ultimo 2022 og en række yderligere produkter i er under udvikling.

Selskabet har i alt indregnet 14,8 mio. kr. i udviklingsomkostninger. Regnskabsåret 2023 levede ikke op til salgsforventningerne primært grundet en række ydre omstændigheder.

Det er fortsat ledelsens forventning, at produkterne rummer stort salgspotentiale, samt at dette potentiale vil blive indfriet indenfor en kortere årrække.

Som følge af det svigtende salg i 2023 og som en naturlig risiko ved nyudviklede produkter rummer indregningen en vis grad af usikkerhed. Det bemærkes, at selskabets udviklingsomkostninger i væsentligt omfang er dækket af softfunding. Den samlede egenfinansierede udvikling udgør derfor alene 4,9 mio. kr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Spin Robotics ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring som følge af ændret præsentation

I årsrapporten for 2022 var aktiverede omkostninger vedrørende udviklingsprojekter under opførelse præsenteret som en del af personaleomkostningerne. Præsentationen er ændret, så disse posteringer præsenteres i regnskabsposten "Arbejde for egen regning, opført under aktiver" og præsenteret som en del af bruttoresultatet.

Den ændrede præsentation er indarbejdet i sammenligningstallene i årsrapporten for 2022 og bevirker, at regnskabsposten "Bruttoresultat" i resultatopgørelsen er forøget med 3.489 tkr. og regnskabsposten "Personaleomkostninger" er forøget med 3.489 tkr. Den ændrede præsentation har ingen resultatpåvirkning for 2022. Egenkapitalen og balancesummen for 2022 er ikke påvirket.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver indeholder primært personaleomkostninger samt IPO-omkostninger relateret til udviklingsprojektet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skat af årets resultat

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

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

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning på balancen.

Regnskabsposten måles til de aktiverede omkostninger med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

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

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.