
DNA Diagnostic A/S

Voldbjergvej 14, 1, DK-8240 Risskov

Årsrapport for 2020

Annual Report for 2020

CVR-nr. 66 11 98 15

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 30/6 2021

*The Annual Report was
presented and adopted
at the Annual General
Meeting of the
company
on 30/6 2021*

Niels Lomborg
Dirigent
*Chairman of the
general meeting*



Indholdsfortegnelse

Contents

	<u>Side</u> <u>Page</u>
Påtegninger <i>Management's Statement and Auditor's Report</i>	
Ledelsespåtegning <i>Management's statement</i>	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning <i>Independent Auditor's report</i>	2
Ledelsesberetning <i>Management's Review</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company information</i>	6
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	7
Årsregnskab <i>Financial Statements</i>	
Resultatopgørelse 1. januar 2020 - 31. december 2020 <i>Income statement 1 January 2020 - 31 December 2020</i>	8
Balance 31. december 2020 <i>Balance sheet 31 December 2020</i>	9
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	12
Noter til årsregnskabet <i>Notes to the Financial Statements</i>	13

Ledelsespåtegning

Management's statement

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for DNA Diagnostic A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Risskov, den 30. juni 2021
Risskov, 30 June 2021

Direktion
Executive Board

Mogens Sønderup
Direktør
Manager

Bestyrelse
Board of Directors

Niels Lomborg
formand
Chairman

Poul Ernst Rasmussen

Mogens Sønderup

Mikkel Sønderup

The Executive Board and Board of Directors have today considered and adopted the Financial Statements of DNA Diagnostic A/S for the financial year 1 January - 31 December 2020.

The Annual Report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion the Financial Statements give a true and fair view of the financial position at 31 December 2020 of the Company and of the results of the Company operations for 2020.

In our opinion, Management's Review includes a true and fair account of the matters addressed in the Review.

We recommend that the Financial Statements be adopted at the Annual General Meeting.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's report

Til kapitalejeren i DNA Diagnostic A/S

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra indvirkningerne af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for DNA Diagnostic A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabet har i årsrapporten indregnet en værdi på varebeholdninger med i alt TDKK 1.783, hvor beholdningen ikke opfylder kriterierne for at kunne sælges i markedet. Selskabet har ikke været i stand til at dokumentere en værdi af denne lagerbeholdning.

Det er vores opfattelse, at det er nødvendigt at nedskrive handelsvarelageret med TDKK 1.783. Årets resultat og egenkapital ville efter regulering for skat som følge heraf være reduceret med TDKK 1.391.

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

To the shareholder of DNA Diagnostic A/S

Qualified Opinion

In our opinion, excepting the effects of the matter described in the Basis for qualified opinion paragraph, the Financial Statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2020 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2020 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

We have audited the Financial Statements of DNA Diagnostic A/S for the financial year 1 January - 31 December 2020, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including a summary of significant accounting policies ("the Financial Statements").

Basis for Qualified Opinion

In its Annual Report, the Company has recognised inventories of a total value of DKK 1,783k which do not meet the criteria for being sold in the market. The Company has not been able to prove the value of such inventory.

In our opinion, it will be necessary to write down inventories by DKK 1,783k. After adjustment of tax, results for the year and equity will consequently be reduced by DKK 1,391k.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the Financial Statements" section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our qualified opinion.

Statement on Management's Review

Management is responsible for Management's Review.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's report

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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.

Our opinion on the Financial Statements does not cover Management's Review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the Financial Statements, our responsibility is to read Management's Review and, in doing so, consider whether Management's Review is materially inconsistent with the Financial Statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether Management's Review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, in our view, Management's Review is in accordance with the Financial Statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statements Act. We did not identify any material misstatement in Management's Review.

Management's responsibilities for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act, and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the Financial Statements, Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the Financial Statements unless Management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's report

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.

Auditor's responsibilities for the audit of the Financial Statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the Financial Statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these Financial Statements.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the Financial Statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Independent Auditor's report

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the Financial Statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the Financial Statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the Financial Statements, including the disclosures, and whether the Financial Statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

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.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Aarhus C, den 30. juni 2021
Aarhus C, 30 June 2021

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Kristian B. Lassen
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne23430

Selskabsoplysninger

Company information

Selskabet *The Company*

DNA Diagnostic A/S

Voldbjergvej 14, 1
DK-8240 Risskov

Telefon: 87 32 30 50
Telephone:

Hjemmeside: www.dna-diagnostic.com
Website:

CVR-nr: 66 11 98 15
CVR No:

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Financial period: 1 January - 31 December

Stiftet: 18. juli 1980
Incorporated: 18 July 1980

Regnskabsår: 40. regnskabsår
Financial year: 40th financial year

Hjemstedskommune: Aarhus
Municipality of reg. office: Aarhus

Bestyrelse *Board of Directors*

Niels Lomborg, formand (*chairman*)
Poul Ernst Rasmussen
Mogens Sønderup
Mikkel Sønderup

Direktion *Executive board*

Mogens Sønderup

Revisor *Auditors*

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jens Chr. Skous Vej 1
DK-8000 Aarhus C

Ledelsesberetning

Management's review

Væsentligste aktiviteter

DNA Diagnostic A/S er en danskejet biotekvirksomhed, der beskæftiger sig med udvikling, forskning og produktion af real-time PCR baserede diagnostiske testkits til brug indenfor gen/bioteknologi med fokus på human diagnostik bl.a. leukæmi og Covid-19, fødevareproduktion med bl.a. verdens hurtigste test af Salmonella i al slags kød, forbedret mælkekvalitet samt dyrevelfærd.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et underskud på DKK 285.567, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på DKK 17.786.706, svarende til en soliditetsgrad på 59 %.

Resultatet anses for at være tilfredsstillende, under hensyntagen til den globale Covid-19 nedlukning, hvilket har ramt os på vigtige markeder.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Forventningerne til 2021 er positiv. Idet vi bl.a. med vores Covid-19 Antigen test vil øge vores omsætning og indtjening. Samtidig håber vi, trods den globale corona krise, at vi vil øge vores omsætning med nye markeder og kunder.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Key activities

DNA Diagnostic A/S is a Danish biotech company specialised in development, research and production of real-time PCR-based diagnostic test kits used in gene technology/biotechnology for human diagnostic, e.g. leukaemia and COVID-19, food production with the world's fastest salmonella test of all types of meat, improved quality of milk and animal welfare.

Development in the year

The income statement of the Company for 2020 shows a loss of DKK 285,567, and at 31 December 2020 the balance sheet of the Company shows positive equity of DKK 17,786,706.

The results are considered satisfactory, taking the global COVID-19 lockdown into consideration, as this has affected the Company in key markets.

Targets and expectations for the year ahead

Expectations for 2021 are positive as the Company's revenue and earnings will increase, for example due to our new COVID-19 antigen test kits. At the same time, despite the global COVID-19 crisis, we hope to increase revenue in new markets and from new customers.

Subsequent events

No events materially affecting the assessment of the Annual Report have occurred after the balance sheet date.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Income statement 1 January - 31 December

	Note	2020	2019
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i>	2	11.622.920	11.520.679
Personaleomkostninger <i>Staff expenses</i>	3	-9.577.889	-8.643.178
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver <i>Amortisation, depreciation and impairment losses of intangible assets and property, plant and equipment</i>		-2.558.443	-2.547.450
Resultat før finansielle poster <i>Profit/loss before financial income and expenses</i>		-513.412	330.051
Underskud af kapitalandele i dattervirksomheder <i>Deficit from investments in subsidiaries</i>		-4.242	0
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>	4	35.669	47.646
Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i>		-69.012	-65.929
Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i>		-550.997	311.768
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	5	265.430	-70.948
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>		-285.567	240.820

Resultatdisponering

Distribution of profit

	2020	2019
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering <i>Proposed distribution of profit</i>		
Betalt ekstraordinært udbytte <i>Extraordinary dividend paid</i>	0	2.500.000
Overført resultat <i>Retained earnings</i>	-285.567	-2.259.180
	-285.567	240.820

Balance 31. december

Balance sheet 31 December

Aktiver

Assets

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter <i>Completed development projects</i>		14.131.244	16.285.676
Udviklingsprojekter under udførelse <i>Development projects in progress</i>		4.023.231	1.795.804
Immaterielle anlægsaktiver <i>Intangible assets</i>	6	18.154.475	18.081.480
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>		1.707.363	1.220.605
Indretning af lejede lokaler <i>Leasehold improvements</i>		412.320	519.785
Materielle anlægsaktiver <i>Property, plant and equipment</i>	7	2.119.683	1.740.390
Kapitalandele i dattervirksomheder <i>Investments in subsidiaries</i>		395.758	0
Deposita <i>Deposits</i>		282.066	132.932
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		0	60.000
Finansielle anlægsaktiver <i>Fixed asset investments</i>		677.824	192.932
Anlægsaktiver <i>Fixed assets</i>		20.951.982	20.014.802
Råvarer og hjælpematerialer <i>Raw materials and consumables</i>		2.110.256	2.204.783
Færdigvarer og handelsvarer <i>Finished goods and goods for resale</i>		2.924.421	465.324
Varebeholdninger <i>Inventories</i>		5.034.677	2.670.107
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade receivables</i>		1.385.461	1.131.373
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from group enterprises</i>		2.262.649	1.213.326
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		600.698	1.605.932
Tilgodehavender <i>Receivables</i>		4.248.808	3.950.631

Balance 31. december *Balance sheet 31 December*

Likvide beholdninger <i>Cash at bank and in hand</i>	11.359	15.415
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>	9.294.844	6.636.153
Aktiver <i>Assets</i>	30.246.826	26.650.955

Balance 31. december

Balance sheet 31 December

Passiver

Liabilities and equity

	Note	2020	2019
		DKK	DKK
Selskabskapital <i>Share capital</i>		6.933.000	6.933.000
Reserve for opskrivninger <i>Revaluation reserve</i>		259.754	346.339
Reserve for udviklingsomkostninger <i>Reserve for development costs</i>		11.047.991	10.395.823
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		-454.039	397.111
Egenkapital <i>Equity</i>		17.786.706	18.072.273
Hensættelse til udskudt skat <i>Provision for deferred tax</i>		3.848.824	4.114.254
Hensatte forpligtelser <i>Provisions</i>		3.848.824	4.114.254
Kreditinstitutter <i>Credit institutions</i>		2.334.791	1.801.065
Modtagne forudbetalinger fra kunder <i>Prepayments received from customers</i>		83.200	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade payables</i>		1.793.518	856.224
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>		109.743	0
Anden gæld <i>Other payables</i>		4.290.044	1.807.139
Kortfristede gældsforpligtelser <i>Short-term debt</i>		8.611.296	4.464.428
Gældsforpligtelser <i>Debt</i>		8.611.296	4.464.428
Passiver <i>Liabilities and equity</i>		30.246.826	26.650.955

Usikkerhed ved indregning og måling
Uncertainty relating recognition and measurement 1

Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser
Contingent assets, liabilities and other financial obligations 8

Anvendt regnskabspraksis
Accounting Policies 9

Egenkapitalopgørelse

Statement of changes in equity

	Selskabs- kapital	Reserve for opskriv- ninger	Reserve for udviklings- omkost- ninger	Overført resultat	I alt
	<i>Share capital</i>	<i>Revaluation reserve</i>	<i>Reserve for development costs</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Total</i>
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar <i>Equity at 1 January</i>	6.933.000	346.339	10.395.823	397.111	18.072.273
Årets udviklingsomkostninger <i>Development costs for the year</i>	0	0	1.737.393	-1.737.393	0
Årets af- og nedskrivning <i>Depreciation, amortisation and impairment for the year</i>	0	-86.585	-1.085.225	1.171.810	0
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	0	0	-285.567	-285.567
Egenkapital 31. december <i>Equity at 31 December</i>	6.933.000	259.754	11.047.991	-454.039	17.786.706

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Uncertainty relating to recognition and measurement

Varelager

Der er pr. 31. december 2020 indregnet varebeholdninger for TDKK 1.784, som ikke overholder de krævede og lovede specifikationer, hvilket betyder, at varerne er ukurante. Selskabet har anlagt reklamationssag mod leverandøren i Kina, men der er på nuværende tidspunkt væsentlig usikkerhed omkring udfaldet af reklamationen, og dermed værdien af varerne.

Det er ledelsens vurdering, at udfaldet af sagen medfører omlevering af varer, der overholder de krævede specifikationer eller udbetaling af et beløb tilsvarende varernes kostpris.

At 31 December 2020, inventories of DKK 1,784 were recognised which do not meet the required and promised specifications, implying that the products are obsolete. The Company has made a complaint against the supplier in China but at the moment, the outcome of the complaint – and thus the value of the products – is subject to significant uncertainty

It is Management's assessment that the outcome of the complaint will be a replacement delivery of products meeting the required specifications or payment of an amount corresponding to the cost of the products.

	2020	2019
	DKK	DKK
2. Særlige poster		
<i>Special posts</i>		
Indtægtsførte tilskud Covid-19 hjælpepakker	508.964	0
<i>Compensation Covid-19</i>		
	508.964	0

Noter til årsregnskabet Notes to the Financial Statements

	2020	2019
	DKK	DKK
3. Personaleomkostninger		
<i>Staff Expenses</i>		
Lønninger <i>Wages and salaries</i>	8.516.764	7.591.886
Pensioner <i>Pensions</i>	747.240	725.119
Andre omkostninger til social sikring <i>Other social security expenses</i>	155.158	154.283
Andre personaleomkostninger <i>Other staff expenses</i>	158.727	171.890
	9.577.889	8.643.178
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere <i>Average number of employees</i>	14	14
	2020	2019
	DKK	DKK
4. Finansielle indtægter		
<i>Financial income</i>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder <i>Interest received from group enterprises</i>	17.293	20.083
Andre finansielle indtægter <i>Other financial income</i>	18.376	27.563
	35.669	47.646
	2020	2019
	DKK	DKK
5. Skat af årets resultat		
<i>Income tax expense</i>		
Årets udskudte skat <i>Deferred tax for the year</i>	-265.430	70.948
	-265.430	70.948

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

6. Immaterielle anlægsaktiver

Intangible fixed assets

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse
	<i>Completed development projects</i>	<i>Development projects in progress</i>
	DKK	DKK
Kostpris primo 1. januar <i>Cost at 1 January</i>	23.602.852	1.795.804
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	0	2.227.427
Kostpris 31. december <i>Cost at 31 December</i>	23.602.852	4.023.231
Ned- og afskrivninger primo 1. januar <i>Impairment losses and amortisation at 1 January</i>	7.317.176	0
Årets afskrivninger <i>Amortisation for the year</i>	2.154.432	0
Ned- og afskrivninger 31. december <i>Impairment losses and amortisation at 31 December</i>	9.471.608	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december <i>Carrying amount at 31 December</i>	14.131.244	4.023.231

Selskabets udviklingsprojekter vedrører udvikling af testkits til brug inden for gen/bioteknologi med fokus på forbedret fødevarereproduktion og dyrevelfærd. I forbindelse med projekterne har selskabet anvendt egne medarbejdere. Projekterne udvikler sig som planlagt med de ressourcer, som ledelsen har afsat til udviklingen.

Det er ledelsens forventning, at de igangværende udviklingsprojekter vil kunne bidrage betydeligt til selskabets fremtidige indtjeningsmuligheder. Det er ledelsens forventning, at udviklingsprojekterne kan sælges til eksisterende og nye kunder.

The Company's development projects comprise development of test kits to be used in gene technology/biotechnology focussed on improved food production and animal welfare. The Company's own employees have worked on the projects. The projects are progressing according to plan using the resources allocated by Management to the development.

Management expects the current development projects to contribute significantly to the future earnings of the Company. Moreover, it is Management's expectation that the development projects can be sold to existing and new customers.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

7. Materielle anlægsaktiver

Property, plant and equipment

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>	Indretning af lejede lokaler <i>Leasehold improvements</i>
	DKK	DKK
Kostpris primo 1. januar <i>Cost at 1 January</i>	1.847.234	849.641
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	783.306	0
Overførsler i årets løb <i>Transfers for the year</i>	25.000	-25.000
Kostpris 31. december <i>Cost at 31 December</i>	2.655.540	824.641
Opskrivninger primo 1. januar <i>Revaluations at 1 January</i>	888.048	0
Opskrivninger 31. december <i>Revaluations at 31 December</i>	888.048	0
Ned- og afskrivninger primo 1. januar <i>Impairment losses and depreciation at 1 January</i>	1.514.678	329.856
Årets afskrivninger <i>Depreciation for the year</i>	321.547	82.465
Ned- og afskrivninger 31. december <i>Impairment losses and depreciation at 31 December</i>	1.836.225	412.321
Regnskabsmæssig værdi 31. december <i>Carrying amount at 31 December</i>	1.707.363	412.320
Afskrives over <i>Amortised over</i>	4-8 år <i>4-8 years</i>	10 år <i>10 years</i>

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

	2020	2019
	DKK	DKK
8. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
<i>Contingent assets, liabilities and other financial obligations</i>		
Pant og sikkerhedsstillelse		
<i>Charges and security</i>		
Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet pant på DKK 1.000.000 med sikkerhed i goodwill, driftsmidler, lager og tilgodehavender fra salg. <i>As security for debt to credit institutions, a mortgage of DKK 1,000,000 has been provided with security in goodwill, fixed assets, inventory and receivables from sales.</i>		
Leje- og leasingforpligtelser		
<i>Rental and lease obligations</i>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse: <i>Lease obligations under operating leases. Total future lease payments:</i>		
Inden for 1 år <i>Within 1 year</i>	103.592	129.335
Mellem 1 og 5 år <i>Between 1 and 5 years</i>	107.363	92.820
	210.955	222.155
Der er indgået en huslejekontrakt, der er uopsigelig frem til 1. april 2021 <i>Obligation to designate buyer, operating leases. Expected residual value on expiry agreement</i>	204.019	1.020.094
Der er indgået en huslejekontrakt med 6 måneders uopsigelighed <i>Lease obligations, period of non-terminability 6 months</i>	447.400	0
Andre eventualforpligtelser		
<i>Other contingent liabilities</i>		
Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. <i>The group companies are jointly and severally liable for tax on the jointly taxed incomes etc of the Group. The total amount of corporation tax payable is disclosed in the Annual Report of Sumi Holding ApS, which is the management company of the joint taxation purposes. Moreover, the group companies are jointly and severally liable for Danish withholding taxes by way of dividend tax, tax on royalty payments and tax on unearned income. Any subsequent adjustments of corporation taxes and withholding taxes may increase the Company's liability.</i>		
Selskabet har i regnskabsåret indtægtsført tilskud fra Covid-19 hjælpepakkerne. Eftersom Erhvervsstyrelsen endnu ikke har gennemført den afsluttende kontrol af grundlaget for tilskuddene, kan det ikke udelukkes, at en andel af det indtægtsførte tilskud vil blive afvist. Hvis dette imod ledelsens forventning sker, vil det medføre en omkostning i det efterfølgende regnskabsår. Det er ikke muligt at opgøre det præcise beløb, men den modtagne støtte fremgår i note 3 Særlige poster. <i>During the financial year, the company recognized compensation from the Covid-19 assistance packages as income. As the Danish Business Authority has not yet carried out the final inspection of the basis for the compensation, it cannot be ruled out that a share of the revenue-recognized compensation will be rejected. If this, contrary to management's expectations, happens, it will incur a cost in the following financial year. It is not possible to calculate the exact amount, but the support received is stated in note 3 Special items.</i>		

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

9. Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for DNA Diagnostic A/S for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2020 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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.

The Annual Report of DNA Diagnostic A/S for 2020 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B as well as selected rules applying to reporting class C.

The accounting policies applied remain unchanged from last year.

The Financial Statements for 2020 are presented in DKK.

Recognition and measurement

Revenues are recognised in the income statement as earned. Furthermore, value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost are recognised. Moreover, all expenses incurred to achieve the earnings for the year are recognised in the income statement, including depreciation, amortisation, impairment losses and provisions as well as reversals due to changed accounting estimates of amounts that have previously been recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits attributable to the asset will flow to the Company, and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow out of the Company, and the value of the liability can be measured reliably.

Assets and liabilities are initially measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described for each item below.

Recognition and measurement take into account predictable losses and risks occurring before the presentation of the Annual Report which confirm or invalidate affairs and conditions existing at the balance sheet date.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Translation policies

Transactions in foreign currencies are translated at the exchange rates at the dates of transaction. Exchange differences arising due to differences between the transaction date rates and the rates at the dates of payment are recognised in financial income and expenses in the income statement. Where foreign exchange transactions are considered hedging of future cash flows, the value adjustments are recognised directly in equity.

Receivables, payables and other monetary items in foreign currencies that have not been settled at the balance sheet date are translated at the exchange rates at the balance sheet date. Any differences between the exchange rates at the balance sheet date and the rates at the time when the receivable or the debt arose are recognised in financial income and expenses in the income statement.

Income statement

Net sales

Revenue from the sale of goods is recognised when the risks and rewards relating to the goods sold have been transferred to the purchaser, the revenue can be measured reliably and it is probable that the economic benefits relating to the sale will flow to the Company.

Revenue is measured at the consideration received and is recognised exclusive of VAT and net of discounts relating to sales.

Expenses for raw materials and consumables

Expenses for raw materials and consumables comprise the raw materials and consumables consumed to achieve revenue for the year.

Other external expenses

Other external expenses comprise indirect production costs and expenses for premises, sales and as well as office expenses, etc.

Gross profit

With reference to section 32 of the Danish Financial Statements Act, gross profit/loss is calculated as a summary of revenue, work on own account recognised in assets, other operating income, expenses for raw materials and consumables and other external expenses.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernselskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Staff expenses

Staff costs include wages and salaries including compensated absence and pensions as well as other social security contributions etc. made to the entity's employees. The item is net of refunds made by public authorities.

Amortisation, depreciation and impairment losses

Amortisation, depreciation and impairment losses comprise amortisation, depreciation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment.

Other operating income and expenses

Other operating income and other operating expenses comprise items of a secondary nature to the main activities of the Company, including gains and losses on the sale of intangible assets and property, plant and equipment.

Income from investments in subsidiaries

The item "Income from investments in subsidiaries" in the income statement includes the proportionate share of the profit for the year.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts relating to the financial year.

Tax on profit/loss for the year

Tax for the year consists of current tax for the year and changes in deferred tax for the year. The tax attributable to the profit for the year is recognised in the income statement, whereas the tax attributable to equity transactions is recognised directly in equity.

The Company is jointly taxed with danske koncernselskaber. The tax effect of the joint taxation is allocated to enterprises in proportion to their taxable incomes.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag for akkumulerende af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt den er lavere.

Kostprisen for udviklingsprojekter opgøres som rå- og hjælpemateriale samt lønomkostninger, der kan henføres direkte til udviklingen tillagt en forholdsmæssig andel af de indirekte omkostninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsprojekter afskrives udviklingsomkostningerne lineært over den vurderede brugstid, som udgør op til 15 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved anskaffelse til kostpris omfattende anskaffelsespris inkl. købsomkostninger. Efterfølgende måles andre anlæg, driftsmateriale og inventar til dagsværdi.

Dagsværdien er udtryk for den pris anlægget kan handles til mellem velinformerede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris med tillæg af opskrivninger og reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-8 år
-----------------------------------------	--------

Indretning af lejede lokaler	10 år
------------------------------	-------

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Balance sheet

Intangible fixed assets

Development costs and costs relating to rights developed by the Company are recognised in the income statement as costs in the year of acquisition.

The cost of development projects is determined as raw materials, consumables and payroll cost which are directly attributable to the development plus a proportionate share of indirect costs.

As of the date of completion, development costs are amortised on a straight-line basis over the estimated useful life, which constitutes up to 15 years.

Property, plant and equipment

On acquisition [assets] are measured at cost comprising the acquisition price and costs of acquisition. The cost of own constructed properties comprises the acquisition price and expenses directly related to the acquisition, including costs of acquisition and indirect expenses for labour, materials, components and suppliers up until the time when the asset is ready for use.

Fair value is the amount for which [the asset] could be exchanged between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction on the balance sheet date. The determination of fair value involves material accounting estimates.

Cost comprises the cost of acquisition and expenses directly related to the acquisition up until the time when the asset is ready for use.

Depreciation based on cost added revaluations and reduced by any residual value is calculated on a straight-line basis over the expected useful lives of the assets, which are:

Other fixtures and fittings, tools and equipment	4-8 years
--------------------------------------------------	-----------

Leasehold improvements	10 years
------------------------	----------

Depreciation period and residual value are reassessed annually.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter deposita og andre tilgodehavender og måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til den lavere værdi.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Impairment of fixed assets

The carrying amounts of intangible assets and property, plant and equipment and investments are reviewed on an annual basis to determine whether there is any indication of impairment other than that expressed by amortisation and depreciation.

If so, the asset is written down to its lower recoverable amount.

Investments in subsidiaries

Investments in subsidiaries are recognised and measured under the equity method.

The item "Investments in subsidiaries" in the balance sheet include the proportionate ownership share of the net asset value of the enterprises calculated on the basis of the fair values of identifiable net assets at the time of acquisition.

The total net revaluation of investments in subsidiaries is transferred upon distribution of profit to "Reserve for net revaluation under the equity method" under equity. The reserve is reduced by dividend distributed to the Parent Company and adjusted for other equity movements in the subsidiaries.

Subsidiaries with a negative net asset value are recognised at DKK 0. Any legal or constructive obligation of the Parent Company to cover the negative balance of the enterprise is recognised in provisions.

Other fixed asset investments

Fixed asset investments include deposits and other receivables and are measured at cost. If cost exceeds the net realisable value, write-down is made to this lower value.

Inventories

Inventories are measured at the lower of cost under the FIFO method and net realisable value.

The net realisable value of inventories is calculated at the amount expected to be generated by sale of the inventories in the process of normal operations with deduction of selling expenses and costs of completion. The net realisable value is determined allowing for marketability, obsolescence and development in expected selling price.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomster reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

The cost of goods for resale, raw materials and consumables equals landed cost.

The cost of finished goods and work in progress comprises the cost of raw materials, consumables and direct labour.

Receivables

Receivables are measured in the balance sheet at the lower of amortised cost and net realisable value, which corresponds to nominal value less provisions for bad debts.

Deferred tax assets and liabilities

Deferred income tax is measured using the balance sheet liability method in respect of temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes on the basis of the intended use of the asset and settlement of the liability, respectively.

Deferred tax assets are measured at the value at which the asset is expected to be realised, either by elimination in tax on future earnings or by set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity.

Deferred tax is measured on the basis of the tax rules and tax rates that will be effective under the legislation at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Any changes in deferred tax due to changes to tax rates are recognised in the income statement or in equity if the deferred tax relates to items recognised in equity.

Current tax receivables and liabilities

Current tax liabilities and receivables are recognised in the balance sheet as the expected taxable income for the year adjusted for tax on taxable incomes for prior years and tax paid on account. Extra payments and repayment under the on-account taxation scheme are recognised in the income statement in financial income and expenses.

Financial debts

Debts are measured at amortised cost, substantially corresponding to nominal value.