

Amoena Danmark A/S

Nymøllevej 50
2800 Kgs. Lyngby
Denmark

CVR-nr./CVR no. 28 71 40 84

Årsrapport 2018/19

Annual report 2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den
*The annual report was presented and approved at
the Company's annual general meeting on*

19 December 2019

Stig Nimb Pedersen
dirigent
chairman

Indhold

Contents

Ledelsespåtegning <i>Statement by the Board of Directors and the Executive Board</i>	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning <i>Independent auditor's report</i>	3
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	7
Virksomhedsoplysninger <i>Company details</i>	7
Beretning <i>Operating review</i>	8
Årsregnskab 1. oktober – 30. september <i>Financial statements 1 October – 30 September</i>	9
Resultatopgørelse <i>Income statement</i>	9
Balance <i>Balance sheet</i>	10
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	12
Noter <i>Notes</i>	13

Ledelsespåtegning

Statement by the Board of Directors and the Executive Board

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Amoena Danmark A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 – 30. september 2019.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 – 30. september 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

The Board of Directors and the Executive Board have today discussed and approved the annual report of Amoena Danmark A/S for the financial year 1 October 2018 – 30 September 2019.

The annual report has been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Company's assets, liabilities and financial position at 30 September 2019 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 October 2018 – 30 September 2019.

Further, in our opinion, the Management's review gives a fair review of the matters discussed in the Management's review.

We recommend that the annual report be approved at the annual general meeting.

Lyngby, den 19. december 2019

Lyngby 19 December 2019

Direktion:

Executive Board:

Michael Christopher Lee
Davidsen

Bestyrelse:
Board of Directors:

Oliver Horst Dörner
formand
Chairman

Stig Nimb Pedersen

Michael Christopher Lee
Davidsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

Til kapitalejeren i Amoena Danmark A/S
To the shareholder of Amoena Danmark A/S

Konklusion *Opinion*

Vi har revideret årsregnskabet for Amoena Danmark A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 – 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 – 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

We have audited the financial statements of Amoena Danmark A/S for the financial year 1 October 2018 – 30 September 2019 comprising income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including accounting policies. The financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Company's assets, liabilities and financial position at 30 September 2019 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 October 2018 – 30 September 2019 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Grundlag for konklusion *Basis for opinion*

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 virksomheden 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.

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 rules and requirements. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet *Management's responsibility for the financial statements*

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere virksomhedens 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

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 that 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.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet *Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements*

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

— tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Our objectives are to obtain reasonable assurance as to 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 in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements may 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 made 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 company 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.*
- *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.*

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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

Udtalelse om ledelsesberetningen *Statement on the Management's review*

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Management is responsible for the Management's review.

Our opinion on the financial statements does not cover the 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 the Management's review and, in doing so, consider whether the 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 the Management's review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we conclude that the 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 of the Management's review.

København, den 19. december 2019

Copenhagen, 19 December 2019

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Jesper Bo Pedersen

statsaut. revisor

State Authorised

Public Accountant

mne42778

Amoena Danmark A/S
Årsrapport 2018/19
Annual report 2018/19
CVR-nr./CVR no. 28 71 40 84

Ledelsesberetning *Management's review*

Virksomhedsoplysninger *Company details*

Amoena Danmark A/S
Nymøllevej 50
2800 Kgs. Lyngby
Denmark

CVR-nr: 28 71 40 84
CVR no.:
Regnskabsåret: 1. oktober – 30. september
Financial year: 1 October – 30 September

Bestyrelse *Board of Directors*

Oliver Horst Dörner, formand/Chairman
Stig Nimb Pedersen
Michael Christopher Lee Davidsen

Direktion *Executive Board*

Michael Christopher Lee Davidsen

Revision *Auditor*

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dampfærgevej 28
DK-2100 Copenhagen
Denmark

Ledelsesberetning ***Management's review***

Beretning ***Operating review***

Virksomhedens væsentligste aktiviteter ***Principal activities***

Selskabets hovedaktivitet er engroshandel med medicinalvarer og sygeplejeartikler med hovedvægt på eksterne brystproteser og linge.

The principal activity of the Company is wholesale trade of pharmaceuticals and nursing requisites focusing mainly on external breast forms and lingerie.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold ***Development in activities and financial position***

Udviklingen i selskabets aktiviteter i 2018/19 anses for tilfredsstillende. Årets resultat udgør et overskud på 789 tkr., og selskabets egenkapital udgør 2.655 tkr. pr. 30. september 2019. I 2019/20 forventes aktivitetsniveauet at være på niveau med aktivitetsniveauet for 2018/19.

The development in the Company's activities in 2018/19 is considered satisfactory. Profit for the year amounts to DKK 789 thousand and the Company's equity amounted to DKK 2,655 thousand at 30 September 2019. The level of activity for 2019/20 is expected to be on par with the activity level for 2018/19.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning ***Events after the balance sheet date***

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, der kan få afgørende betydning for selskabets finansielle stilling samt resultatet af selskabets aktiviteter, og som følge heraf burde have været indregnet i årsrapporten for 2018/19.

No events have occurred after the balance sheet date which may affect the Company's financial position and the results of the Company's activities and as a consequence hereof should have been recognised in the annual report for 2018/19.

Årsregnskab 1. oktober – 30. september Financial statements 1 October – 30 September

Resultatopgørelse Income statement

kr.DKK	Note	2018/19	2017/18
Bruttofortjeneste			
Gross profit		6,680,598	5,438,191
Personaleomkostninger			
Staff costs	2	-5,555,865	-3,627,405
Af- og nedskrivninger			
Depreciation, amortisation and impairment losses		<u>-28,511</u>	<u>-25,276</u>
Resultat af primær drift			
Operating profit		1,096,222	1,785,510
Finansielle omkostninger			
Financial expenses		<u>-82,841</u>	<u>-38,397</u>
Resultat før skat			
Profit before tax		1,013,381	1,747,113
Skat af årets resultat			
Tax on profit/loss for the year	3	<u>-224,759</u>	<u>-385,908</u>
Årets resultat			
Profit for the year		<u>788,622</u>	<u>1,361,205</u>

Forslag til resultatdisponering Proposed profit appropriation

Foreslået udbytte for regnskabsåret			
Proposed dividends for the year		788,622	1,361,205
Overført resultat			
Retained earnings		<u>0</u>	<u>0</u>
		<u>788,622</u>	<u>1,361,205</u>

Årsregnskab 1. oktober – 30. september Financial statements 1 October – 30 September

Balance Balance sheet

kr.DKK	Note	30/9 2019	30/9 2018
AKTIVER			
ASSETS			
Anlægsaktiver			
Fixed assets			
Materielle anlægsaktiver			
Property, plant and equipment	4		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar			
<i>Fixtures and fittings, tools and equipment</i>		106,333	112,999
Anlægsaktiver i alt			
Total fixed assets		106,333	112,999
Omsætningsaktiver			
Current assets			
Varebeholdninger			
Inventories			
Råvarer og hjælpematerialer			
<i>Raw materials and consumables</i>		291,712	277,275
Tilgodehavender			
Receivables			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser			
<i>Trade receivables</i>		2,373,954	1,963,941
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder			
<i>Receivables from group entities</i>		303,087	2,069,146
Andre tilgodehavender			
<i>Other receivables</i>		49,562	214,257
Periodeafgrænsningsposter			
<i>Prepayments</i>		5,914	5,410
		2,732,517	4,252,754
Likvide beholdninger			
Cash at bank and in hand		2,474,074	749,797
Omsætningsaktiver i alt			
Total current assets		5,498,303	5,279,826
AKTIVER I ALT			
TOTAL ASSETS		5,604,636	5,392,825

Årsregnskab 1. oktober – 30. september Financial statements 1 October – 30 September

Balance Balance sheet

kr.DKK	Note	30/9 2019	30/9 2018
PASSIVER			
EQUITY AND LIABILITIES			
Egenkapital			
Equity			
Virksomhedskapital			
<i>Contributed capital</i>		500,000	500,000
Overført resultat			
<i>Retained earnings</i>		1,366,676	1,366,676
Foreslået udbytte for regnskabsåret			
<i>Proposed dividends for the financial year</i>		788,622	1,361,205
Egenkapital i alt			
Total equity		2,655,298	3,227,881
Hensatte forpligtelser			
Provisions			
Hensættelser til udskudt skat			
<i>Provisions for deferred tax</i>		2,662	2,023
Hensatte forpligtelser i alt			
Total provisions		2,662	2,023
Gældsforpligtelser			
Liabilities other than provisions			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Current liabilities other than provisions			
Banker, kortfristet gæld			
<i>Banks, current liabilities</i>		31,043	22,378
Leverandører af varer og tjenesteydelser			
<i>Trade payables</i>		59,417	73,808
Gæld til tilknyttede virksomheder			
<i>Payables to group entities</i>		0	978
Selskabsskat			
<i>Corporation tax</i>		188,718	349,951
Anden gæld			
<i>Other payables</i>		2,667,498	1,715,806
		2,946,676	2,162,921
Gældsforpligtelser i alt			
Total liabilities other than provisions		2,946,676	2,162,921
PASSIVER I ALT			
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		5,604,636	5,392,825

Årsregnskab 1. oktober – 30. september Financial statements 1 October – 30 September

Egenkapitalopgørelse Statement of changes in equity

kr.DKK	Virksomheds kapital <i>Contributed capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	Foreslået udbytte for regnskabs- året <i>Proposed dividends for the financial year</i>	I alt <i>Total</i>
Egenkapital 1. oktober 2018 <i>Equity at 1 October 2018</i>	500,000	1,366,676	1,361,205	3,227,881
Betalt ordinært udbytte <i>Ordinary dividends paid</i>	0	0	-1,361,205	-1,361,205
Overført via resultatdisponering <i>Transferred over the profit appropriation</i>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>788,622</u>	<u>788,622</u>
Egenkapital 30. september 2019 <i>Equity at 30 September 2019</i>	<u><u>500,000</u></u>	<u><u>1,366,676</u></u>	<u><u>788,622</u></u>	<u><u>2,655,298</u></u>

Årsregnskab 1. oktober – 30. september *Financial statements 1 October – 30 September*

Noter *Notes*

1 Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Årsrapporten for Amoena Danmark A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg fra højere regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

The annual report of Amoena Danmark A/S for 2018/19 has been prepared in accordance with the provisions applying to reporting class B entities under the Danish Financial Statements Act with opt-in from higher reporting classes.

The accounting policies used in the preparation of the financial statements are consistent with those of last year.

Resultatopgørelse *Income statement*

Bruttofortjeneste *Gross profit*

Selskabet har under henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt udelukkende at præsentere bruttoresultat.

Pursuant to Section 32 of the Danish Financial Statements Act, the Company has decided only to disclose gross profit.

Nettoomsætning *Revenue*

Indtægter fra salg af varer, hvilket omfatter salg af brystproteser og tilhørende produkter, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Income from the sale of goods, comprising the sale of breast forms and related products, is recognised in the income statement when delivery and transfer of risk to the buyer has taken place and provided that the income can be reliably measured and is expected to be received.

Revenue is measured at fair value of the agreed consideration excluding VAT and taxes charged on behalf of third parties. All discounts granted are recognised in revenue.

Årsregnskab 1. oktober – 30. september *Financial statements 1 October – 30 September*

Noter *Notes*

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat) *Accounting policies (continued)*

Vareforbrug *Cost of goods sold*

Vareforbrug omfatter køb af brystproteser og tilhørende produkter.

Cost of goods sold includes purchase of breast forms and related products.

Andre eksterne omkostninger *Other external costs*

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler mv.

Other external costs comprise costs relating to distribution, sales, advertising, administration, premises, losses on debtors, operating leases, etc.

Personaleomkostninger *Staff costs*

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, herunder feriepenge, pension og andre sociale omkostninger mv. til selskabets medarbejdere, undtagen refusioner fra offentlige myndigheder.

Staff costs comprise wages and salaries, including holiday allowance, pension and other social security costs, etc., to the Company's employees, excluding reimbursements from public authorities.

Finansielle indtægter og omkostninger *Financial income and expenses*

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende tilgodehavende og transaktioner i fremmed valuta.

Financial income and expenses comprise interest income and expense, realised and unrealised gains and losses on receivables and transactions denominated in foreign currencies.

Selskabsskat og udskudt skat *Corporation tax and deferred tax*

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

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

Årsregnskab 1. oktober – 30. september *Financial statements 1 October – 30 September*

Noter *Notes*

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat) *Accounting policies (continued)*

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt inden for overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

Udskudt skal måles på grundlag af 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 henholdsvis egenkapitalen.

Current tax payable and receivable is recognised in the balance sheet as tax computed on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income of prior years and for tax paid on account.

Deferred tax is measured using the balance sheet liability method on all temporary differences between the carrying amount and the tax value of assets and liabilities measured on the planned use of the asset or settlement of the liability.

Deferred tax assets, including the tax value of tax loss carryforwards, are recognised at the expected value of their utilisation within the foreseeable future; either as a set-off against tax on future income or as a set-off against deferred tax liabilities in the same legal tax entity. Any deferred net tax assets are measured at net realisable value.

Deferred tax is measured in accordance with the tax rules and at the tax rates applicable at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. The change in deferred tax as a result of changes in tax rates is recognised in the income statement and in equity.

Balance

Balance sheet

Materielle anlægsaktiver

Property, plant and equipment

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Årsregnskab 1. oktober – 30. september Financial statements 1 October – 30 September

Noter Notes

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat) Accounting policies (continued)

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventual restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation. The basis of depreciation constitutes cost less expected residual value at the end of the useful life.

Cost comprises the purchase price and any costs directly attributable to the acquisition until the date when the asset is available for use.

Where individual components of an asset have different useful lives, they are accounted for as separate items, which are depreciated separately.

The basis of depreciation, which is calculated as cost less any residual values after the end of the useful life, is depreciated on a straightline basis over the estimated useful life. The estimated useful lives are as follows:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
<i>Fixtures and fittings, tools and equipment</i>	<i>5 years</i>

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

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

The useful life and residual value are reassessed annually. Changes are treated as accounting estimates, and the effect on depreciation is recognised prospectively.

Depreciation is recognised in the income statement as depreciation.

Gains and losses on the disposal of property, plant and equipment are stated as the difference between the selling price less distribution costs and the carrying amount at the date of disposal. Gains and losses are recognised in the income statement as other operating income or other operating costs, respectively.

Årsregnskab 1. oktober – 30. september *Financial statements 1 October – 30 September*

Noter *Notes*

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat) *Accounting policies (continued)*

Varebeholdninger *Inventories*

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Inventories are measured at cost in accordance with the FIFO method. Where the net realisable value is lower than cost, inventories are written down to this lower value.

Goods for resale and raw materials and consumables are measured at cost, comprising purchase price plus delivery costs.

Tilgodehavender *Receivables*

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Receivables are measured at amortised cost.

Periodeafgrænsningsposter *Prepayments and deferred income*

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter forudbetalinger for omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Prepayments comprise prepayment of costs incurred relating to subsequent financial years.

Gældsforpligtelser *Liabilities other than provisions*

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Other liabilities are measured at net realisable value.

Årsregnskab 1. oktober – 30. september Financial statements 1 October – 30 September

Noter Notes

kr.DKK	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
2 Personaleomkostninger		
Staff costs		
Lønninger		
<i>Wages and salaries</i>	4,985,842	3,286,230
Pensionsforsikringer		
<i>Pensions</i>	418,213	294,660
Andre omkostninger til social sikring		
<i>Other social security costs</i>	38,491	29,511
Andre personaleomkostninger		
<i>Other staff costs</i>	<u>113,319</u>	<u>17,004</u>
	<u>5,555,865</u>	<u>3,627,405</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede		
<i>Average number of full-time employees</i>	<u>8</u>	<u>5</u>
3 Skat af årets resultat		
Tax on profit/loss for the year		
Årets aktuelle skat		
<i>Current tax for the year</i>	224,120	383,856
Årets udskudte skat		
<i>Deferred tax for the year</i>	<u>639</u>	<u>2,052</u>
	<u>224,759</u>	<u>385,908</u>

Årsregnskab 1. oktober – 30. september Financial statements 1 October – 30 September

Noter Notes

4 Materielle anlægsaktiver Property, plant and equipment

kr.DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Fixtures and fittings, tools and equipment</i>	I alt <i>Total</i>
Kostpris 1. oktober 2018 <i>Cost at 1 October 2018</i>	613,539	613,539
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	<u>21,845</u>	<u>21,845</u>
Kostpris 30. september 2019 <i>Cost at 30 September 2019</i>	<u>635,384</u>	<u>635,384</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018 <i>Depreciation and impairment losses at 1 October 2018</i>	-500,540	-500,540
Årets afskrivninger <i>Depreciation for the year</i>	<u>-28,511</u>	<u>-28,511</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2019 <i>Depreciation and impairment losses at 30 September 2019</i>	<u>-529,051</u>	<u>-529,051</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019 <i>Carrying amount at 30 September 2019</i>	<u><u>106,333</u></u>	<u><u>106,333</u></u>

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv. Contractual obligations, contingencies, etc.

Selskabet har indgået aftale om leje af lokaler og operationelle leasingaftaler vedrørende selskabets biler. Den samlede forpligtelse udgør 1.231 tkr.

The Company has entered into a lease agreement on premises and operating leases with regard to the Company's cars. Total lease obligations amount to DKK 1,231 thousand.

Årsregnskab 1. oktober – 30. september *Financial statements 1 October – 30 September*

Noter *Notes*

6 Nærtstående parter

Related party disclosures

Amoena Danmark A/S nærtstående parter omfatter følgende:

Amoena Danmark A/S' related parties comprise the following:

Koncernregnskab

Consolidated financial statements

Amoena Danmark A/S er en del af det konsoliderede regnskab for Amoena Management Holding GmbH.

Kopi af det konsoliderede regnskab for Amoena Management Holding GmbH kan findes ved kontakt til selskabet:

Kapellenweg 36, 83064 Raubling, Tyskland

Amoena Danmark A/S is part of the consolidated financial statements for Amoena Management Holding GmbH.

Copy of the consolidated financial statements for Amoena Management Holding GmbH can be obtained by contact to the company:

Kapellenweg 36, 83064 Raubling, Germany