

# Amoena Danmark A/S

Skomagergade 5, 1.  
4000 Roskilde  
Denmark

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

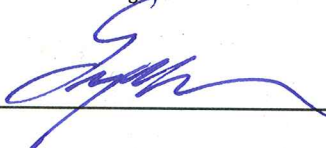
**Årsrapport 2016/17**

***Annual report 2016/17***

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*

4 December 2017

Stig Nimb Pedersen  
dirigent  
chairman



Dette dokument indeholder en oversættelse af den originale danske tekst. I tilfælde af uoverensstemmelse mellem den originale danske tekst og oversættelsen er den originale danske tekst gældende.  
*The English text is a translation of the original Danish text. The original Danish text is the governing text for all purposes, and in case of any discrepancy, the Danish wording will be applicable*

## 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>	4
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	10
Virksomhedsoplysninger <i>Company details</i>	10
Beretning <i>Operating review</i>	11
Årsregnskab 1. oktober – 30. september <i>Financial statements 1 October – 30 September</i>	
Resultatopgørelse <i>Income statement</i>	12
Balance <i>Balance sheet</i>	13
Noter <i>Notes</i>	16

## **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 2016 – 30. september 2017.

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 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 – 30. september 2017.

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 2016 – 30 September 2017.*

*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 2017 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 October 2016 – 30 September 2017.*

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

Amoena Danmark A/S  
Årsrapport 2016/17  
Annual report 2016/17  
CVR-nr./CVR no. 28 71 40 84

## **Ledelsespåtegning** **Statement by the Board of Directors and the Executive Board**

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

Roskilde, den 4. december 2017

*Roskilde, 4 December 2017*

Direktion:

*Executive Board:*



Stig Nimb Pedersen

Bestyrelse:

*Board of Directors:*



Markus Michael  
Sommer  
formand  
*Chairman*



Stig Nimb Pedersen



Jette Engtoft Lemche  
Andersen



## **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 2016 – 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance 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 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 – 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

*We have audited the financial statements of Amoena Danmark A/S for the financial year 1 October 2016 – 30 September 2017 comprising income statement, balance sheet 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 2017 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 October 2016 – 30 September 2017 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.



## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning**

### ***Independent auditor's report***

*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.

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.*



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

### 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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.*





## Den uafhængige revisors revisionspåtegning *Independent auditor's report*

- *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.*

### **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.*



## **Den uafhængige revisors revisionspåtegning** **Independent auditor's report**

*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 Statement Act. We did not identify any material misstatement of the Management's review.*

København, den 4. december 2017  
Copenhagen, 4 December 2017

**KPMG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 25 57 81 98

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'David Olafsson', is written over the printed name and title.

David Olafsson  
statsaut. revisor  
State Authorised  
Public Accountant  
MNE-nr./no. 19737

**Amoena Danmark A/S**  
Årsrapport 2016/17  
Annual report 2016/17  
CVR-nr./CVR no. 28 71 40 84

## **Ledelsesberetning** *Management's review*

## **Virksomhedsoplysninger** *Company details*

Amoena Danmark A/S  
Skomagergade 5, 1.  
4000 Roskilde  
Denmark

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

## **Bestyrelse** *Board of Directors*

Markus Michael Sommer, formand/Chairman  
Stig Nimb Pedersen  
Jette Engtoft Lemche Andersen

## **Direktion** *Executive Board*

Stig Nimb Pedersen

## **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 lingerie.

*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 2016/17 anses for tilfredsstillende. Årets resultat udgør et overskud på 22 tkr., og selskabets egenkapital udgør 1.888 tkr. pr. 30. september 2017. I 2017/18 forventes aktivitetsniveauet at være på niveau med aktivitetsniveauet for 2016/17.

*The development in the Company's activities in 2016/17 is considered satisfactory. Profit for the year amounts to DKK 22 thousand and the Company's equity amounted to DKK 1,888 thousand at 30 September 2017. The level of activity for 2017/18 is expected to be on par with the activity level for 2016/17.*

#### **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, der som følge heraf burde have været indregnet i årsrapporten for 2016/17.

*No events have occurred after the balance sheet date materially affecting the Company's financial position and the results of the Company's activities which consequently should have been recognised in the financial statements for 2016/17.*

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

### Resultatopgørelse Income statement

DKK	Note	2016/17	2015/16
Nettoomsætning <i>Revenue</i>		13.894.909	15.917.108
Vareforbrug <i>Cost of goods sold</i>		-8.965.134	-11.730.917
Andre eksterne omkostninger <i>Other external costs</i>		<u>-2.215.102</u>	<u>-1.947.215</u>
<b>Bruttoresultat <i>Gross profit</i></b>		2.714.673	2.238.976
Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>	2	-2.643.427	-2.170.237
Af- og nedskrivninger <i>Depreciation, amortisation and impairment losses</i>		<u>-24.204</u>	<u>-24.782</u>
<b>Resultat af primær drift <i>Operating profit</i></b>		47.042	43.957
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>		-180	0
Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i>		<u>-15.840</u>	<u>-15.440</u>
<b>Resultat før skat <i>Profit before tax</i></b>		31.022	28.517
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	3	<u>-8.827</u>	<u>-8.509</u>
<b>Årets resultat <i>Profit for the year</i></b>		<u>22.195</u>	<u>20.008</u>
<b>Forslag til resultatdisponering <i>Proposed profit appropriation</i></b>			
Forslag til udbytte for regnskabsåret <i>Proposed dividend for the financial year</i>		21.657	20.008
Overført overskud <i>Retained earnings</i>		<u>538</u>	<u>0</u>
		<u>22.195</u>	<u>20.008</u>

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

### Balance Balance sheet

DKK	Note	2016/17	2015/16
<b>AKTIVER</b>			
<b>ASSETS</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
<b>Fixed assets</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			
<b>Property, plant and equipment</b>	4		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar			
<i>Fixtures and fittings, tools and equipment</i>		138.275	95.176
		<u>138.275</u>	<u>95.176</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>			
<b>Total fixed assets</b>		<u>138.275</u>	<u>95.176</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
<b>Current assets</b>			
<b>Varebeholdninger</b>			
<b>Inventories</b>			
Råvarer og hjælpematerialer			
<i>Raw materials and consumables</i>		178.022	161.473
		<u>178.022</u>	<u>161.473</u>
<b>Tilgodehavender</b>			
<b>Receivables</b>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser			
<i>Trade receivables</i>		1.970.667	1.827.286
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder			
<i>Receivables from group entities</i>		589.964	0
Andre tilgodehavender			
<i>Other receivables</i>		139.030	129.027
Udskudt skatteaktiv			
<i>Deferred tax asset</i>		29	4.855
Selskabsskat			
<i>Corporation tax</i>		<u>15.538</u>	<u>0</u>
		<u>2.715.228</u>	<u>1.961.168</u>

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

### Balance *Balance sheet*

DKK	Note	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>Likvide beholdninger</b> <i>Cash at bank and in hand</i>		578.900	2.303.256
<b>Omsætningsaktiver i alt</b> <i>Total current assets</i>		<u>3.472.150</u>	<u>4.425.897</u>
<b>AKTIVER I ALT</b> <i>TOTAL ASSETS</i>		<u><u>3.610.425</u></u>	<u><u>4.521.073</u></u>

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

### Balance Balance sheet

DKK	Note	2016/17	2015/16
<b>PASSIVER</b>			
<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Equity</b>	5		
Virksomhedskapital			
<i>Contributed capital</i>		500.000	500.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret			
<i>Proposed dividends for the year</i>		21.657	20.008
Overført resultat			
<i>Retained earnings</i>		<u>1.366.676</u>	<u>1.366.138</u>
<b>Egenkapital i alt</b>			
<b>Total equity</b>		<u>1.888.333</u>	<u>1.886.146</u>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
<b>Liabilities other than provisions</b>			
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>			
<b>Current liabilities other than provisions</b>			
Banker, kortfristet gæld			
<i>Banks, current liabilities</i>		24.262	18.809
Leverandører af varer og tjenesteydelser			
<i>Trade payables</i>		70.282	43.801
Gæld til tilknyttede virksomheder			
<i>Payables to group entities</i>		0	876.005
Selskabsskat			
<i>Corporation tax</i>		0	4.818
Anden gæld			
<i>Other payables</i>		<u>1.627.548</u>	<u>1.691.494</u>
		<u>1.722.092</u>	<u>2.634.927</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>			
<b>Total liabilities other than provisions</b>		<u>1.722.092</u>	<u>2.634.927</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>			
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>		<u>3.610.425</u>	<u>4.521.073</u>
<b>Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.</b>			
<b>Contractual obligations, contingencies, etc.</b>	6		
<b>Nærtstående parter</b>			
<b>Related party disclosures</b>	7		



## 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 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Virksomheden har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015. Dette har givet følgende ændringer til indregning og måling:

Fremover skal restværdien på immaterielle og materielle aktiver revurderes løbende. I overensstemmelse med overgangsreglerne til loven foretages en eventuel regulering af restværdier med fremadrettet virkning som et regnskabsmæssigt skøn uden tilpasning af sammenligningstal og uden effekt på egenkapitalen.

Ændringerne har ikke nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for 2016/17 eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

*The annual report of Amoena Danmark A/S for 2016/17 has been prepared in accordance with the provisions applying to reporting class B entities under the Danish Financial Statements Act with opt-in of specific provisions for reporting class C.*

*As from 1 January 2016, the Company has implemented Act no. 738 of 1 June 2015. This has entailed the following changes to recognition and measurement:*

*Going forward, the residual value of intangible assets and property, plant and equipment must be reassessed on an ongoing basis. Pursuant to the transition provisions of the Act, any adjustments to residual values must be made prospectively as an accounting estimate without restatement of comparative figures and without effect on equity.*

*The changes have no monetary effect on the income statement or the balance sheet for 2016/17 or for the comparative figures.*

*Apart from the above, the accounting policies used in the preparation of the financial statements are consistent with those of last year.*

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

### Noter *Notes*

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

#### Resultatopgørelse *Income statement*

##### 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.*

##### Vareforbrug *Cost of goods sold*

Vareforbrug omfatter køb af brystproteser og tilhørende produkter.

*Cost of goods sold include 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.*

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

### Noter *Notes*

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

##### 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 gælds metode 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.

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 nettorealisationsværdi.

Udskudt skat 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.*

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

### Noter *Notes*

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

*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. Changes in deferred tax as a result of changes in tax rates are recognised in the income statement or in equity, respectively.*

#### **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.

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 eventuel 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.*

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

### Noter *Notes*

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

*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.*

#### Tilgodehavender *Receivables*

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

*Receivables are measured at amortised cost.*

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

### Noter *Notes*

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

##### 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 nettorealisationseværdi.

*Other liabilities are measured at net realisable value.*

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

### Noter Notes

DKK	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
<b>Staff costs</b>		
Gager og lønninger		
<i>Wages and salaries</i>	2.411.627	1.949.231
Pensioner		
<i>Pensions</i>	193.255	182.445
Andre omkostninger til social sikring		
<i>Other social security costs</i>	26.996	24.505
Andre personaleomkostninger		
<i>Other staff costs</i>	<u>11.549</u>	<u>14.056</u>
	<u>2.643.427</u>	<u>2.170.237</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede		
<i>Average number of full-time employees</i>	<u>5</u>	<u>4</u>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
<b>Tax on profit for the year</b>		
Årets aktuelle skat		
<i>Current tax for the year</i>	4.001	4.818
Årets regulering af udskudt skat		
<i>Adjustment of deferred tax for the year</i>	<u>4.826</u>	<u>3.691</u>
	<u>8.827</u>	<u>8.509</u>

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

### Noter *Notes*

#### 4 Materielle anlægsaktiver *Property, plant and equipment*

	Andre anlæg, driftsmaterie l og inventar <i>Fixtures and fittings, tools and equipment</i>
DKK	
Kostpris 1. oktober 2016 <i>Cost at 1 October 2016</i>	546.236
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	<u>67.303</u>
Kostpris 30. september 2017 <i>Cost at 30 September 2017</i>	<u>613.539</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016 <i>Depreciation and impairment losses at 1 October 2016</i>	-451.060
Afskrivninger <i>Depreciation</i>	<u>-24.204</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2017 <i>Depreciation and impairment losses at 30 September 2017</i>	<u>-475.264</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017</b> <b><i>Carrying amount at 30 September 2017</i></b>	<u><u>138.275</u></u>



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

### Noter Notes

#### 5 Egenkapital Equity

DKK	Virksomheds- kapital <i>Contributed capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	Foreslået udbytte <i>Proposed dividends</i>	I alt <i>Total</i>
<b>Egenkapital 1. oktober 2016</b> <b>Equity at 1 October 2016</b>	500.000	1.366.138	20.008	1.886.146
Betalt ordinært udbytte <i>Ordinary dividend paid</i>	0	0	-20.008	-20.008
Overført via resultatdisponering <i>Transferred over the profit appropriation</i>	0	538	21.657	22.195
<b>Egenkapital 30. september 2017</b> <b>Equity at 30 September 2017</b>	500.000	1.366.676	21.657	1.888.333

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt 1.000 kr. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

*The share capital consists of 500 shares of a nominal value of DKK 1,000. No shares carry any special rights.*

*There have been no changes in the share capital during the last 5 years.*

#### 6 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 457 tkr.

*The Company has entered into a lease agreement on premises and operating leases in regard to the Company's cars. Total lease obligations amount to DKK 457 thousand.*

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

### Noter *Notes*

#### 7 Nærtstående parter *Related party disclosures*

Amoena Danmark A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

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

#### Ejerforhold *Ownership*

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af virksomhedskapitalen:

Amoena Medizin-Orthopädie-Technik GmbH  
Kapellenweg 36  
83064 Raubling  
Tyskland

*The following shareholders are registered in the Company's register of shareholders as holding a minimum of 5% of the votes or a minimum of 5% of the contributed capital:*

*Amoena Medizin-Orthopädie-Technik GmbH  
Kapellenweg 36  
83064 Raubling  
Germany*