



Ultrafilter Skandinavien ApS

Glasvænget 6, 5492 Vissenbjerg

CVR-nr. 32 93 14 72

CVR no. 32 93 14 72

Årsrapport for 2022/23

Annual report for 2022/23

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. oktober 2023
Adopted at the annual general meeting on 25 October 2023

Per Gertsen Johnsen
Dirigent
Chairman



Indholdsfortegnelse

Table of contents

	Side Page
Påtegninger Statements	
Ledelsespåtegning <i>Statement by management on the annual report</i>	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang <i>Independent auditor's report on extended review</i>	2
Ledelsesberetning Management's review	
Selskabsoplysninger <i>Company details</i>	6
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	7
Årsregnskab Financial statements	
Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj <i>Income statement 1 June - 31 May</i>	8
Balance 31. maj <i>Balance sheet 31 May</i>	9
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	13
Noter <i>Notes</i>	14
Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	17

Disclaimer

The English part of this parallel document in Danish and English is an unofficial translation of the original Danish text. In the event of disputes or misunderstandings arising from the interpretation of the translation, the Danish language version shall prevail.

Ledelsespåtegning *Statement by management on the annual report*

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2022 - 31. maj 2023 for Ultrafilter Skandinavien ApS.

The executive board has today discussed and approved the annual report of Ultrafilter Skandinavien ApS for the financial year 1 June 2022 - 31 May 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2022 - 31. maj 2023.

In my opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 May 2023 and of the results of the company's operations for the financial year 1 June 2022 - 31 May 2023.

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

In my opinion, management's review includes a fair review of the matters dealt with in the management's review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Management recommends that the annual report should be approved by the company in general meeting.

Vissenbjerg, den 25. oktober 2023
Vissenbjerg, 25 October 2023

Direktion
Executive board

Per Gertsen Johnsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang *Independent auditor's report on extended review*

Til kapitalejeren i Ultrafilter Skandinavien ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ultrafilter Skandinavien ApS for regnskabsåret 1. juni 2022 - 31. maj 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2022 - 31. maj 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

To the shareholder of Ultrafilter Skandinavien ApS

Opinion

We have performed extended review of the financial statements of Ultrafilter Skandinavien ApS for the financial year 1 June 2022 - 31 May 2023, which comprise a summary of significant accounting policies, income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes. The financial statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

Based on the performed work it is our opinion, that the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 May 2023 and of the results of the company's operations for the financial year 1 June 2022 - 31 May 2023 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for Opinion

We conducted our extended review in accordance with the Danish Business Authority's standard on auditor's report for small enterprises and FSR - danish auditors' standard on extended review of financial statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the extended review 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 and IESBA Code. We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang *Independent auditor's report on extended review*

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

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

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

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.

Auditor's responsibility for the extended review of the financial statements

Our responsibility is to express a conclusion on the accompanying financial statements. This requires us to perform procedures in order to obtain limited assurance for our conclusion on these financial statements, and in addition perform specifically required supplementary procedures in order to obtain additional assurance for our conclusion.

An extended review of financial statements includes procedures primarily consisting of making inquiries of management and others within the entity, as appropriate, applying analytical procedures and the specifically required supplementary procedures, and evaluating the evidence obtained.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang *Independent auditor's report on extended review*

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

The procedures performed in an extended review are less than those performed in an audit and accordingly we do not express an audit opinion on these financial statements.

Statement on management's review

Management is responsible for management's review.

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 extended review 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 extended review, 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, we conclude that 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 management's review.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang
Independent auditor's report on extended review

Odense, den 25. oktober 2023
Odense, 25 October 2023

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91
CVR no. 35 25 76 91

Christoffer Pedersen
statsautoriseret revisor
state authorised public accountant
MNE-nr. mne36180
MNE no. mne36180

Selskabsoplysninger *Company details*

Selskabet
The company

Ultrafilter Skandinavien ApS
Glasvænget 6
5492 Vissenbjerg

CVR-nr.: 32 93 14 72
CVR no.:

Regnskabsperiode: 1. juni 2022 - 31. maj 2023
Reporting period: 1 June 2022 - 31 May 2023

Hjemsted: Assens
Domicile: Assens

Direktion
Executive board

Per Gertsen Johnsen

Revisor
Auditors

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Hjallesevej 126
5230 Odense M

Ledelsesberetning *Management's review*

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med salg og service af et bredt udvalg af filtreringsprodukter til trykluft, væsker og gas, samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et overskud på kr. 473.352, og selskabets balance pr. 31. maj 2023 udviser en egenkapital på kr. 1.324.134.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Business review

The company's purpose is to run a business with sales and service within a wide selection of filtration products for compressed air, liquids and gas, as well as other related business.

Financial review

The company's income statement for the year ended 31 May 2023 shows a profit of kr. 473.352, and the balance sheet at 31 May 2023 shows equity of kr. 1.324.134.

Significant events occurring after the end of the financial year

No events have occurred after the balance sheet date which could significantly affect the company's financial position.

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

Income statement 1 June - 31 May

	Note	2022/23 kr.	2021/22 t.kr.
Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i>		3.962.010	3.711
Personaleomkostninger <i>Staff costs</i>	1	-3.265.123	-2.755
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) <i>Profit/loss before amortisation/depreciation and impairment losses</i>		696.887	956
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver <i>Depreciation, amortisation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment</i>		-64.605	-61
Resultat før finansielle poster <i>Profit/loss before net financials</i>		632.282	895
Finansielle omkostninger <i>Financial costs</i>		-16.361	-14
Resultat før skat <i>Profit/loss before tax</i>		615.921	881
Skat af årets resultat <i>Tax on profit/loss for the year</i>	2	-142.569	-207
Årets resultat <i>Profit/loss for the year</i>		473.352	674
Foreslået udbytte <i>Proposed dividend for the year</i>		0	225
Overført resultat <i>Retained earnings</i>		473.352	449
		473.352	674

Balance 31. maj
Balance sheet 31 May

	Note	2022/23 kr.	2021/22 t.kr.
Aktiver			
Assets			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	37.199	59
<i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>			
Indretning af lejede lokaler	3	326.962	38
<i>Leasehold improvements</i>			
Materielle anlægsaktiver		364.161	97
Tangible assets			
Deposita		155.022	40
<i>Deposits</i>			
Finansielle anlægsaktiver		155.022	40
Fixed asset investments			
Anlægsaktiver i alt		519.183	137
Total non-current assets			
Færdigvarer og handelsvarer		2.327.588	1.733
<i>Finished goods and goods for resale</i>			
Varebeholdninger		2.327.588	1.733
Stocks			

Balance 31. maj (fortsat)
Balance sheet 31 May (continued)

Note	2022/23	2021/22
	kr.	t.kr.
Aktiver		
Assets		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.856.433	2.154
<i>Trade receivables</i>		
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	239
<i>Receivables from associates</i>		
Andre tilgodehavender	86.270	95
<i>Other receivables</i>		
Udskudt skatteaktiv	0	10
<i>Deferred tax asset</i>		
Tilgodehavender	1.942.703	2.498
<i>Receivables</i>		
Likvide beholdninger	44.917	55
<i>Cash at bank and in hand</i>		
Omsætningsaktiver i alt	4.315.208	4.286
<i>Total current assets</i>		
Aktiver i alt	4.834.391	4.423
<i>Total assets</i>		

Balance 31. maj
Balance sheet 31 May

	Note	2022/23	2021/22
		kr.	t.kr.
Passiver			
<i>Equity and liabilities</i>			
Virksomhedskapital		80.000	80
<i>Share capital</i>			
Overført resultat		1.244.134	771
<i>Retained earnings</i>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	225
<i>Proposed dividend for the year</i>			
Egenkapital		1.324.134	1.076
<i>Equity</i>			
Hensættelse til udskudt skat		30.571	5
<i>Provision for deferred tax</i>			
Hensatte forpligtelser i alt		30.571	5
<i>Total provisions</i>			
Selskabsskat		91.898	199
<i>Corporation tax</i>			
Anden gæld		13.781	0
<i>Other payables</i>			
Langfristede gældsforpligtelser	4	105.679	199
<i>Total non-current liabilities</i>			

Balance 31. maj (fortsat)
Balance sheet 31 May (continued)

	Note	2022/23	2021/22
		kr.	t.kr.
Passiver			
<i>Equity and liabilities</i>			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	0	30
<i>Short-term part of long-term debt</i>			
Banker		232.181	522
<i>Banks</i>			
Modtagne forudbetalinger fra kunder		151.915	234
<i>Prepayments received from customers</i>			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.228.239	1.459
<i>Trade payables</i>			
Gæld til associerede virksomheder		26.518	26
<i>Payables to associates</i>			
Selskabsskat		186.826	59
<i>Corporation tax</i>			
Anden gæld		1.548.328	813
<i>Other payables</i>			
Kortfristede gældsforpligtelser		3.374.007	3.143
<i>Total current liabilities</i>			
Gældsforpligtelser i alt		3.479.686	3.342
<i>Total liabilities</i>			
Passiver i alt		4.834.391	4.423
<i>Total equity and liabilities</i>			
Eventualforpligtelser	5		
<i>Contingent liabilities</i>			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
<i>Mortgages and collateral</i>			

Egenkapitaloppgørelse

Statement of changes in equity

	Virksomheds- kapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret <i>Proposed dividend for the year</i>	I alt <i>Total</i>
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. juni <i>Equity at 1 June</i>	80.000	770.782	225.000	1.075.782
Betalt ordinært udbytte <i>Ordinary dividend paid</i>	0	0	-225.000	-225.000
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	473.352	0	473.352
Egenkapital 31. maj <i>Equity at 31 May</i>	80.000	1.244.134	0	1.324.134

Noter Notes

	2022/23	2021/22
	kr.	t.kr.
1 Personalemkostninger		
<i>Staff costs</i>		
Lønninger	2.703.487	2.483
<i>Wages and salaries</i>		
Pensioner	343.208	99
<i>Pensions</i>		
Andre omkostninger til social sikring	72.318	65
<i>Other social security costs</i>		
Andre personaleomkostninger	146.110	108
<i>Other staff costs</i>		
	3.265.123	2.755
	6	6
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit		
<i>Number of fulltime employees on average</i>		
2 Skat af årets resultat		
<i>Tax on profit/loss for the year</i>		
Årets aktuelle skat	106.898	211
<i>Current tax for the year</i>		
Årets udskudte skat	35.671	-4
<i>Deferred tax for the year</i>		
	142.569	207

Noter Notes

3 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Other fixtures and fittings, tools and equipment</i>	Indretning af le- jede lokaler <i>Leasehold improvements</i>
	kr.	kr.
Kostpris 1. juni <i>Cost at 1 June</i>	106.580	121.395
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	0	332.504
Afgang i årets løb <i>Disposals for the year</i>	0	-121.395
Kostpris 31. maj <i>Cost at 31 May</i>	<u>106.580</u>	<u>332.504</u>
Af- og nedskrivninger 1. juni <i>Impairment losses and depreciation at 1 June</i>	48.065	83.648
Årets afskrivninger <i>Depreciation for the year</i>	21.316	43.289
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver <i>Reversal of impairment and depreciation of sold assets</i>	0	-121.395
Af- og nedskrivninger 31. maj <i>Impairment losses and depreciation at 31 May</i>	<u>69.381</u>	<u>5.542</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj <i>Carrying amount at 31 May</i>	<u>37.199</u>	<u>326.962</u>

Noter Notes

4 Langfristede gældsforpligtelser *Long term debt*

	Gæld 1. juni <i>Debt at 1 June</i> kr.	Gæld 31. maj <i>Debt at 31 May</i> kr.	Afdrag næste år <i>Instalment next year</i> kr.	Restgæld efter 5 år <i>Debt outstanding after 5 years</i> kr.
Selskabsskat <i>Corporation tax</i>	198.826	91.898	0	0
Anden gæld <i>Other payables</i>	30.038	13.781	0	0
	228.864	105.679	0	0

5 Eventualforpligtelser *Contingent liabilities*

Selskabet har indgået huslejekontrakter med opsigelsesvarsel på 59 måneder, svarende til t.kr. 2.065 i alt.

The company has rental contracts with notice of termination of 59 months, corresponding to t.kr. 2,065 in total.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser *Mortgages and collateral*

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet virksomhedspant (nom. t.kr. 750) i nuværende og fremtidige erhvervelser af materielle anlægsaktiver, varelagre, og simple fordringer fra salg af varer og tjenesteydelser efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31/5 2023 t. kr. 4.167.

As security for bank debt, the company has provided corporate mortgages (nom. DKK 750 thousand) in current and future acquisitions of tangible fixed assets, inventories, and simple receivables from the sale of goods and services in accordance with the rules on corporate mortgages (floating mortgages). The book value of assets covered by the corporate mortgage amounts to per. 31/5 2023 DKK 4,167.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Ultrafilter Skandinavien ApS for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

The annual report of Ultrafilter Skandinavien ApS for 2022/23 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B, as well as provisions applying to reporting class C entities.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

The accounting policies applied are consistent with those of last year.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Basis of recognition and measurement

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities. All expenses, including amortisation, depreciation and impairment losses, are also recognised in the income statement.

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

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

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

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

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

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. On subsequent recognition, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

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

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost using the effective interest method. Amortised cost is calculated as the historic cost less any installments and plus/less the accumulated amortisation of the difference between the cost and the nominal amount.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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.

On recognition and measurement, allowance is made for predictable losses and risks which occur before the annual report is presented and which confirm or invalidate matters existing at the balance sheet date.

Resultatopgørelsen

Income statement

Bruttofortjeneste

Gross profit

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

In pursuance of section 32 of the Danish Financial Statements Act, the company does not disclose its revenue.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Gross profit reflects an aggregation of revenue and other operating income less costs of raw materials and consumables and other external expenses.

Nettoomsætning

Revenue

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Income from the sale of goods for resale and finished goods is recognised in the income statement, provided that the transfer of risk, usually on delivery to the buyer, has taken place and that the income can be measured reliably and is expected to be received.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Revenue is measured at the fair value of the agreed consideration, excluding VAT and other indirect taxes. Revenue is net of all types of discounts granted.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Raw materials and consumables

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

Costs of raw materials and consumables include the raw materials and consumables used in generating the year's revenue.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Other external expenses

Other external expenses include expenses related to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts etc.

Staff costs

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.

Depreciation, amortisation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment

Amortisation, depreciation and impairment losses comprise the year's amortisation, depreciation and impairment of property, plant and equipment.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts that relate to the financial year. Net financials include interest income and expenses and allowances under the Danish Tax Prepayment Scheme, etc.

Tax on profit/loss for the year

Tax for the year, which comprises the current tax charge for the year and changes in the deferred tax charge, is recognised in the income statement as regards the portion that relates to the profit/loss for the year and directly in equity as regards the portion that relates to entries directly in equity.

Anvendt regnskabspraksis *Accounting policies*

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Other fixtures and fittings, tools and equipment

Indretning af lejede lokaler
Leasehold improvements

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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 ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Balance sheet

Tangible assets

Other fixtures and fittings, tools and equipment and leasehold improvements are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

The depreciable amount is cost less the 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.

Straight-line depreciation is provided on the basis of the following estimated useful lives of the assets:

Brugstid <i>Useful life</i>	Restværdi <i>Residual value</i>
3 - 10 år <i>3 - 10 years</i>	0 % <i>0 %</i>
3-5 år <i>3-5 years</i>	0 % <i>0 %</i>

Assets costing less than kr. 12.300 are expensed in the year of acquisition.

Gains and losses on the sale of items of property, plant and equipment are calculated as the difference between the selling price, less costs to sell, and the carrying amount at the time of sale. Gains or losses on the sale of items of property, plant and equipment are recognised in the income statement under other operating income or other operating expenses, respectively.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Varebeholdninger

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.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Stocks

Stocks are measured at cost using the FIFO method. Where the net realisable value is lower than the cost, inventories are recognised at this lower value.

The cost of goods for resale, raw materials and consumables comprises the purchase price plus delivery costs.

The cost of finished goods and work in progress includes the cost of raw materials, consumables, direct cost of labour and production/production overheads.

The net realisable value of stocks is calculated as the expected selling price less direct costs of completion and expenses incurred to effect the sale. The net realisable value is determined taking into account marketability, obsolescence and expected selling price movements.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost.

An impairment loss is recognised if there is objective evidence that a receivable or a group of receivables is impaired. If there is objective evidence that an individual receivable is impaired, an impairment loss for that individual asset is recognised.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise deposits at banks.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Equity

Dividends

Proposed dividends are disclosed as a separate item under equity. Dividends are recognised as a liability when declared by the annual general meeting of shareholders.

Income tax and deferred tax

Current tax liabilities and current tax receivables are recognised in the balance sheet as the estimated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax on the taxable income for previous years and tax paid on account.

Deferred tax is measured according to the liability method in respect of temporary differences between the carrying amount of assets and liabilities and their tax base, calculated on the basis of the planned use of the asset and settlement of the liability, respectively. Deferred tax is measured at net realisable value.

Deferred tax is measured according to the tax rules and at the tax rates applicable in the respective countries at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Deferred tax adjustments resulting from changes in tax rates are recognised in the income statement, with the exception of items taken directly to equity.

Deferred tax assets, including the tax base of tax losses allowed for carry forward, are measured at the value to which the asset is expected to be realised, either as a set-off against tax on future income or as a set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity. Any deferred net tax assets are measured at net realisable value.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Feriepengeforpligtelsen, som virksomhedens medarbejdere optjener i overgangsperioden 1. september 2019 – 31. august 2020, administreres af virksomheden, og indbetales til feriefonden før lønmodtagerens pensionsalder. Forpligtelsen indgår i posten Anden gæld, som henholdsvis kortfristet og langfristet gæld. Anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Liabilities

Liabilities, which include trade payables, payables to group entities and other payables, are measured at amortised cost, which is usually equivalent to nominal value.

The compensated absence commitment which the company's employees earn during the transitional period from 1 September 2019 to 31 August 2020, is administered by the company and is paid in to the Danish Holiday Fund before the employee reaches the pensionable age. Other debt is measured at amortised cost, which usually corresponds to the nominal value.