

Endotest A/S

Fjordager 16, Gevninge, 4000 Roskilde

CVR-nr. 34 90 47 90

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. februar 2017.

Jørgen Hilsoe
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Endotest A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Bestyrelse og direktion anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 6. februar 2017

Direktion

Jørgen Hilsøe

Bestyrelse

Morten Hagemann Hilsøe
Formand

Johan Nordin Hilsøe

Magnus Nordin Hilsøe

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Endotest A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Endotest A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 6. februar 2017

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Anders Holmgaard Christiansen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Endotest A/S Fjordager 16 Gevninge 4000 Roskilde
	Telefon: 44844080
	CVR-nr.: 34 90 47 90
	Stiftet: 15. januar 2013
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 4. regnskabsår
Bestyrelse	Morten Hagemann Hilsøe, Formand Johan Nordin Hilsøe Magnus Nordin Hilsøe
Direktion	Jørgen Hilsøe
Revisor	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Modervirksomhed	Hilake Holding ApS

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Endotest A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af handelsvarer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Anvendt regnskabspraksis

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Endotest A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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 på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	3.312.150	2.944.838
2 Personaleomkostninger	-1.889.483	-1.584.701
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-76.029	-61.465
Driftsresultat	1.346.638	1.298.672
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	722	0
Andre finansielle indtægter	51.745	19.323
3 Øvrige finansielle omkostninger	-56.417	-40.119
Resultat før skat	1.342.688	1.277.876
4 Skat af årets resultat	-298.074	-303.263
Årets resultat	1.044.614	974.613
 Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	800.000	700.000
Overføres til overført resultat	244.614	274.613
Disponeret i alt	1.044.614	974.613

Balance 31. december

Aktiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	370.420	167.599
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>370.420</u>	<u>167.599</u>
	Andre tilgodehavender	25.433	22.650
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>25.433</u>	<u>22.650</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>395.853</u>	<u>190.249</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	644.914	480.246
	Varebeholdninger i alt	<u>644.914</u>	<u>480.246</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.821.589	1.989.888
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	20.160	12.815
	Udskudte skatteaktiver	0	72
	Periodeafgrænsningsposter	75.154	31.541
	Tilgodehavender i alt	<u>4.916.903</u>	<u>2.034.316</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.183.481</u>	<u>734.485</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>6.745.298</u>	<u>3.249.047</u>
	Aktiver i alt	<u>7.141.151</u>	<u>3.439.296</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	500.000	500.000
7	Overført resultat	833.005	588.391
8	Foreslået udbytte for regnskabsåret	800.000	700.000
	Egenkapital i alt	<u>2.133.005</u>	<u>1.788.391</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	7.778	0
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>7.778</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser			
9	Kreditinstitutter i øvrigt	203.883	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>203.883</u>	<u>0</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	57.314	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	314.610	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.483.087	540.436
	Selskabsskat	116.224	144.607
	Anden gæld	1.825.250	965.862
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>4.796.485</u>	<u>1.650.905</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>5.000.368</u>	<u>1.650.905</u>
	Passiver i alt	<u>7.141.151</u>	<u>3.439.296</u>

1 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

10 Eventualposter

Noter

1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består af køb og videresalg af diverse endoskoper.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.760.065	1.482.661
Pensioner	112.400	87.500
Andre omkostninger til social sikring	17.018	14.540
	<u>1.889.483</u>	<u>1.584.701</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	56.417	40.119
	<u>56.417</u>	<u>40.119</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	290.224	304.607
Årets regulering af udskudt skat	7.850	-1.344
	<u>298.074</u>	<u>303.263</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2016	180.548	26.703
Tilgang i årets løb	418.850	303.845
Afgang i årets løb	-153.845	-150.000
Kostpris 31. december 2016	<u>445.553</u>	<u>180.548</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-12.949	-1.484
Årets af-/nedskrivninger	-75.004	-16.465
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	12.820	5.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>-75.133</u>	<u>-12.949</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>370.420</u>	<u>167.599</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2016	500.000	80.000
Overført fra frie reserver	<u>0</u>	<u>420.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	588.391	733.778
Årets overførte overskud eller underskud	244.614	274.613
Overført til virksomhedskapital	<u>0</u>	<u>-420.000</u>
	<u>833.005</u>	<u>588.391</u>
8. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2016	700.000	900.000
Udloddet udbytte	-700.000	-900.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>800.000</u>	<u>700.000</u>
	<u>800.000</u>	<u>700.000</u>
9. Kreditinstitutter i øvrigt		
Kreditinstitutter i øvrigt i alt	261.197	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-57.314</u>	<u>0</u>
	<u>203.883</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

10. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Hilake Holding ApS, CVR-nr. 34904618 som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.