



X10 Capital & Consulting ApS

Svanemøllevej 41
2900 Hellerup
CVR-nr. 37934380

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
19.03.2021

Ole Mikael Jensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020	8
Koncernens balance pr. 31.12.2020	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020	11
Koncernens noter	12
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020	15
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020	16
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020	18
Modervirksomhedens noter	19
Anvendt regnskabspraksis	22

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

X10 Capital & Consulting ApS

Svanemøllevej 41

2900 Hellerup

CVR-nr.: 37934380

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Ole Mikael Jensen, formand

Jesper Jon Elling

Direktion

Jesper Jon Elling, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for X10 Capital & Consulting ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 19.03.2021

Direktion

Jesper Jon Elling

direktør

Bestyrelse

Ole Mikael Jensen

formand

Jesper Jon Elling

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i X10 Capital & Consulting ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for X10 Capital & Consulting ApS for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af

koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er herudover 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 19.03.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Lars Kronow

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19708

Stine Eva Grothen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne29431

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består af rådgivning af større koncerner, kapitalfonde og banker samt investering i samt rådgivning og ledelse af SMV-virksomheder indenfor sundhed og grøn teknologi med unikt potentiale i tæt partnerskab med de hidtidige ejere/stiftere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2020 har været kraftigt påvirket af COVID-19 pandemien, som har resulteret i store udsving i selskabets aktiviteter.

Rico Gruppen Holding, udnyttede en markedsmulighed og fusionerede dermed pr. 1. maj 2020 med en lokal konkurrent hvorved ejerandelen er reduceret fra 50% til 33%. Selskabet er derfor udtrådt af konsolideringen. Efterfølgende er en række tilpasninger og sammenlægninger gennemført, således at der er etableret tre separate operative selskaber med aktiviteter indenfor miljørigtig bilindretning, reklameproduktion og opbygning af handicapbiler. COVID-19 pandemien betød at omsætningsfald på ca. 6 mNOK i perioden fra marts til og med september, hvorefter aktiviteten normaliseredes. Der realiseredes en omsætning i 2020 på 35 mNOK, hvilket på sammenlignelig basis er et fald på 7%.

Lysvirksomheden Nordic Business Light fortsatte investeringerne over driften i udvikling af produkter og markeder. Første projekt udenfor Danmark gennemførtes i Sverige og en lysstyringsløsning lanceredes med god respons fra markedet. Største kundesegment er detailhandel, som var hårdt ramt af COVID-19 pandemien. Selskabet realiserede et omsætningsfald på 48%, og omkostningerne tilpassedes.

Sundhedsvirksomheden Umahro oplevede en brat opbremsning i aktiviteterne i året, hvor planlagte foredrag og øvrige store arrangementer måtte aflyses. Digitaliseringen af virksomheden fortsattes i året og muliggjorde omlægning fra mere analoge aktiviteter. Samlet realiseredes et omsætningsfald på 39%.

I 2020 afsluttedes et større rådgivningsprojekt med en internetforhandler indenfor kosttilskud, der oplevede en accelereret vækst som følge af pandemien. Som følge heraf afsluttedes projektet bedre end forventet og det bidrog til moderselskabets stigende konsulentomsætning. Der er i året desuden ydet ekstern assistance til en større detailhandelskoncern. Samlet steg moderselskabets konsulentomsætning dermed fra 6 mkr. i 2019 til 10 mkr. i 2020.

Koncernomsætningen blev 25 mio. kr. mod 43 mio. kr. året før. Faldet kan primært tilskrives at Rico Gruppen Holding fra 1. maj 2020 indregnes som associeret. Korrigeret herfor faldt omsætningen 3 mkr. svarende til 13%. Efter skat er realiseret et koncernresultat på +1,4 mkr. mod -1,4 mkr. året før. Resultatet overstiger forventningerne og anses i lyset af de svære markedsvilkår som tilfredsstillende. Pr. 31. december 2020 udgør koncernens egenkapital 11,8 mio. kr. og de likvide beholdninger 6,7 mio. kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Effekterne af COVID-19 pandemien er fortsat primo 2021 og der er derfor betydelig usikkerhed for udviklingen i 2021.

Koncernens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Nettoomsætning		24.876.984	43.102.464
Andre driftsindtægter	1	223.599	9.988
Vareforbrug		(7.755.883)	(15.194.943)
Andre eksterne omkostninger		(4.651.900)	(9.829.075)
Bruttoresultat		12.692.800	18.088.434
Personaleomkostninger	2	(9.882.800)	(19.342.271)
Af- og nedskrivninger	3	(549.101)	(534.236)
Driftsresultat		2.260.899	(1.788.073)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(151.361)	0
Andre finansielle indtægter		83.890	153.442
Andre finansielle omkostninger		(262.541)	(402.511)
Resultat før skat		1.930.887	(2.037.142)
Skat af årets resultat	4	(467.639)	589.687
Årets resultat		1.463.248	(1.447.455)
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		4.000.000	0
Overført resultat		(1.597.917)	471.890
Minoritetsinteressers andel af resultatet		(938.835)	(1.919.345)
Resultatdisponering		1.463.248	(1.447.455)

Koncernens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	6	367.141	587.424
Erhvervede licenser		1.060.722	1.365.861
Goodwill		0	197.894
Immaterielle aktiver	5	1.427.863	2.151.179
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.991	812.185
Materielle aktiver		2.991	812.185
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.500.596	0
Deposita		115.120	181.357
Finansielle aktiver	7	1.615.716	181.357
Anlægsaktiver		3.046.570	3.144.721
Fremstillede varer og handelsvarer		2.098.857	5.238.524
Varebeholdninger		2.098.857	5.238.524
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.302.610	3.588.293
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		713.076	0
Udskudt skat		43.094	1.750.819
Andre tilgodehavender		73.820	392.922
Periodeafgrænsningsposter		218.982	624.895
Tilgodehavender		9.351.582	6.356.929
Likvide beholdninger		6.689.044	8.575.861
Omsætningsaktiver		18.139.483	20.171.314
Aktiver		21.186.053	23.316.035

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Øvrige lovpligtige reserver		286.370	0
Overført overskud eller underskud		6.215.774	8.100.061
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	0
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		11.002.144	8.600.061
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		775.070	2.903.467
Egenkapital		11.777.214	11.503.528
Andre hensatte forpligtelser		658.906	691.721
Hensatte forpligtelser		658.906	691.721
Bankgæld		478.230	887.775
Anden gæld		390.850	0
Langfristede gældsforpligtelser	8	869.080	887.775
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	8	295.317	808.438
Bankgæld		36.575	5.952
Modtagne forudbetalinger fra kunder		170.746	205.420
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.345.025	3.453.132
Skyldig skat		75.094	628.527
Anden gæld		4.358.905	4.508.038
Periodeafgrænsningsposter		599.191	623.504
Kortfristede gældsforpligtelser		7.880.853	10.233.011
Gældsforpligtelser		8.749.933	11.120.786
Passiver		21.186.053	23.316.035
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Dattervirksomheder	11		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Øvrige lovpligtige reserver kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modersel- skabets aktionærer kr.
Egenkapital primo	500.000	0	8.100.061	0	8.600.061
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	0
Opløsning af opskrivninger	0	0	0	0	0
Overført til reserver	0	286.370	(286.370)	0	0
Årets resultat	0	0	(1.597.917)	4.000.000	2.402.083
Egenkapital ultimo	500.000	286.370	6.215.774	4.000.000	11.002.144

	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.903.467	11.503.528
Kapitalforhøjelse	294.000	294.000
Opløsning af opskrivninger	(1.483.562)	(1.483.562)
Overført til reserver	0	0
Årets resultat	(938.835)	1.463.248
Egenkapital ultimo	775.070	11.777.214

Koncernens noter

1 Andre driftsindtægter

I andre driftsindtægter indgår COVID-19 relateret kompensation for faste omkostninger på 160 t.kr. og for lønkompensation på 61 t.kr.

2 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	9.338.224	16.899.706
Pensioner	399.265	657.014
Andre omkostninger til social sikring	91.277	1.488.406
Andre personaleomkostninger	54.034	297.145
	9.882.800	19.342.271
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	16	30

3 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	221.122	208.827
Afskrivninger på materielle aktiver	327.979	325.409
	549.101	534.236

4 Skat af årets resultat

	2020	2019
	kr.	kr.
Aktuel skat	385.858	0
Ændring af udskudt skat	81.781	(589.687)
	467.639	(589.687)

5 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede licenser kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	587.424	1.501.740	424.057
Overførsler	0	0	(424.057)
Kostpris ultimo	587.424	1.501.740	0
Af- og nedskrivninger primo	0	(135.879)	(226.163)
Overførsler	0	0	254.434
Årets afskrivninger	(220.283)	(305.139)	(28.271)
Af- og nedskrivninger ultimo	(220.283)	(441.018)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	367.141	1.060.722	0

6 Udviklingsprojekter

Koncernens udviklingsprojekter vedrører udvikling af datterselskabet Umahro ApS' brugerplatform Umahro Universe.

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Overførsler	2.595.600
Kostpris ultimo	2.595.600
Overførsler	(943.644)
Afskrivninger på goodwill	(56.540)
Andel af årets resultat	(94.820)
Opskrivninger ultimo	(1.095.004)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.500.596

Heraf udgør værdien af koncerngoodwill 113 t.kr.

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Rico Gruppen Holding AS	Avaldsnes, Norge	33,3

8 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.
Bankgæld	295.317	808.438	478.230
Anden gæld	0	0	390.850
	295.317	808.438	869.080

Selskabet har ingen langfristede forpligtelser, der forfalder efter mere end 5 år.

9 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Ikke-indregnede leje og leasingforpligtelser med tredjemand frem til udløb udgør pr. balancedagen 316.520 kr. (2019: 359.411 kr.).

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har stillet visse sikkerheder i forbindelse med banklån samt remburs- og garantifaciliteter med en pr. balancedagen samlet ramme på 3.774 tkr., hvoraf 874 tkr. er trukket. Der er som sikkerhed afgivet virksomhedspant i Nordic Business Light A/S samt pant i aktierne i det associerede selskab. Den regnskabsmæssige værdi af de aktiver, der er afgivet sikkerhed i, udgør pr. balancedagen 4.829 tkr. Der haves pr. balancedagen et indestående i pengeinstitutter på 6.689 tkr.

11 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Nordic Business Light A/S	Hellerup	A/S	51,0	1.581.779	(1.552.946)
Umahro ApS	Hellerup	ApS	100,0	284.568	(604.968)
Next Growth Holding ApS	Hellerup	ApS	100,0	325.128	(33.600)
Next Growth A/S (datterselskab af Next Growth Holding ApS)	Hellerup	A/S	100,0	343.225	(23.629)

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Nettoomsætning		10.097.987	6.356.686
Vareforbrug		(1.505.609)	(225.930)
Andre eksterne omkostninger		(466.300)	(1.001.215)
Bruttoresultat		8.126.078	5.129.541
Personaleomkostninger	1	(2.634.507)	(2.161.211)
Driftsresultat		5.491.571	2.968.330
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.637.968)	(1.724.487)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(151.361)	0
Andre finansielle indtægter		31.359	22.753
Andre finansielle omkostninger		(146.060)	(166.179)
Resultat før skat		3.587.541	1.100.417
Skat af årets resultat	2	(1.185.458)	(628.527)
Årets resultat		2.402.083	471.890
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		4.000.000	0
Overført resultat		(1.597.917)	471.890
Resultatdisponering		2.402.083	471.890

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.416.403	4.400.324
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.500.596	0
Deposita		55.920	61.557
Finansielle aktiver	3	2.972.919	4.461.881
Anlægsaktiver		2.972.919	4.461.881
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.660.727	626.313
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		821.331	478.385
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		712.076	0
Tilgodehavende skat		0	124.000
Periodeafgrænsningsposter		24.024	54.372
Tilgodehavender		8.218.158	1.283.070
Likvide beholdninger		3.697.664	5.808.145
Omsætningsaktiver		11.915.822	7.091.215
Aktiver		14.888.741	11.553.096

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	1.763.573
Overført overskud eller underskud		6.502.144	6.336.488
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000.000	0
Egenkapital		11.002.144	8.600.061
Bankgæld		478.230	773.851
Anden gæld	4	79.260	0
Langfristede gældsforpligtelser	5	557.490	773.851
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	5	295.317	808.438
Leverandører af varer og tjenesteydelser		33.501	158.845
Skyldig skat		873.175	628.527
Anden gæld	6	2.127.114	583.374
Kortfristede gældsforpligtelser		3.329.107	2.179.184
Gældsforpligtelser		3.886.597	2.953.035
Passiver		14.888.741	11.553.096
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	1.763.573	6.336.488	0	8.600.061
Overført til reserver	0	(1.763.573)	1.763.573	0	0
Årets resultat	0	0	(1.597.917)	4.000.000	2.402.083
Egenkapital ultimo	500.000	0	6.502.144	4.000.000	11.002.144

Modervirksomhedens noter

1 Personaleomkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	2.503.239	2.008.507
Pensioner	79.992	79.200
Andre omkostninger til social sikring	20.071	20.085
Andre personaleomkostninger	31.205	53.419
	2.634.507	2.161.211
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	3	1

2 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Aktuel skat	1.183.175	628.527
Regulering vedrørende tidligere år	2.283	0
	1.185.458	628.527

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	4.261.559	0	61.557
Valutakursreguleringer	4	0	0
Overførsler	(2.595.600)	2.595.600	0
Tilgange	306.000	0	0
Afgange	0	0	(5.637)
Kostpris ultimo	1.971.963	2.595.600	55.920
Opskrivninger primo	138.765	0	0
Overførsler	943.643	(943.643)	0
Afskrivninger på goodwill	(28.270)	(56.541)	0
Andel af årets resultat	(1.609.698)	(94.820)	0
Opskrivninger ultimo	(555.560)	(1.095.004)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.416.403	1.500.596	55.920

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Rico Gruppen AS	Avaldsnes, Norge	AS	33,3

4 Anden gæld

	2020 kr.	2019 kr.
Feriepengeforpligtelser	79.260	0
	79.260	0

5 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.
Bankgæld	295.317	808.438	478.230
Anden gæld	0	0	79.260
	295.317	808.438	557.490

Selskabet har ingen langfristede forpligtelser, der forfalder efter mere end 5 år. Langfristet anden gæld består af indefrysning af feriepenge.

6 Anden gæld

	2020 kr.	2019 kr.
Moms og afgifter	1.575.445	399.096
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	523.784	100.721
Feriepengeforpligtelser	26.495	82.954
Anden gæld i øvrigt	1.390	603
	2.127.114	583.374

7 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020 kr.	2019 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	55.920	60.468

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der afgivet pant i aktierne i det associerede selskab med en regnskabsmæssig værdi på 1.500 tkr. og mellemværendet udgør 774 tkr.

X10 Capital & Consulting ApS har afgivet støtteerklæring til datterselskabet Nordic Business Light A/S for at sikre selskabets fremtidige drift. Støtteerklæringen er maksimeret til 1 mio. kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Balancen

Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.