

Farma Mondo Nordics ApS

C/O Feldt NORDIC ApS, Funkiavej 16, 2300 København S

Årsrapport for

Annual report

2023

CVR-nr. 39 25 01 36
Company reg. no. 39 25 01 36

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. februar 2024.
The annual report was submitted and approved by the general meeting on the 23 February 2024.

Mette Maria Feldt-Rasmussen
dirigent
Chairman of the meeting

Indholdsfortegnelse

Contents

Side

Page

Påtegninger

Reports

- 1 Ledelsespåtegning
Management's statement
- 2 Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang
Independent auditor's report on extended review

Ledelsesberetning

Management's review

- 6 Selskabsoplysninger
Company information
- 7 Ledelsesberetning
Management's review

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023

Financial statements 1 January - 31 December 2023

- 8 Resultatopgørelse
Income statement
- 9 Balance
Balance sheet
- 12 Egenkapitalopgørelse
Statement of changes in equity
- 13 Noter
Notes
- 15 Anvendt regnskabspraksis
Accounting policies

Notes to users of the English version of this document:

- *This document contains a Danish version as well as an English version. In the event of any dispute regarding the interpretation of any part of the document, the Danish version of the document shall prevail.*
- *To ensure the greatest possible applicability of the English version of the document, IAS/IFRS English terminology has been used.*
- *Please note that decimal points remain unchanged from Danish version of the document. This means that DKK 146.940 corresponds to the English amount of DKK 146,940, and that 23,5 % corresponds to 23.5 %.*

Ledelsespåtegning

Management's statement

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for Farma Mondo Nordics ApS.

Today, the Managing Director has approved the annual report of Farma Mondo Nordics ApS for the financial year 2023.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

I consider the chosen accounting policy to be appropriate, and in my opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 31 December 2023 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2023.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend that the annual report be approved at the Annual General Meeting.

København S, den 23. februar 2024
Copenhagen, 23 February 2024

Direktion
Managing Director

Mette Maria Feldt-Rasmussen
direktør

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

Til anpartshaverne i Farma Mondo Nordics ApS

To the Shareholders of Farma Mondo Nordics ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Farma Mondo Nordics ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. 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. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Opinion

We have performed an extended review of the financial statements of Farma Mondo Nordics ApS for the financial year 1 January - 31 December 2023, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity, notes and a summary of significant accounting policies. The financial statements are prepared under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work performed, in our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Company's financial position at 31 December 2023 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 January - 31 December 2023 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Independent auditor's report on extended review

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.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Basis for Opinion

We conducted our extended review in accordance with the Danish Business Authority's Assurance Standard for Small Enterprises and FSR - Danish Auditors' standard on extended review of financial statements prepared 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' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional ethical requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Independent auditor's report on extended review

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.

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.

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 responsibilities for the extended review of the Financial Statements

Our responsibility is to express a opinion on the financial statements. This requires that we plan and perform procedures in order to obtain limited assurance for our opinion on the financial statements and in addition perform specifically required supplementary procedures to obtain further assurance for our opinion.

An extended review comprises procedures that primarily consist of making inquiries of Management and others within the Company, as appropriate, analytical procedures and the specifically required supplementary procedures as well as evaluation of the evidence obtained.

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 the financial statements.

Statement on the Management's Review

Management is responsible for the Management's Review.

Our opinion on the financial statements does not cover the Management's Review, and we do not express any form of assurance opinion thereon.

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

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.

Risskov, den 23. februar 2024

Risskov, 23 February 2024

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
State Authorised Public Accountants
CVR-nr. 32 28 52 01
Company reg. no. 32 28 52 01

Kaj Kromann Laschewski
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne32783

In connection with our extended review of the financial statements, our responsibility is to read the Management's Review and, in doing so, consider whether the Management's Review is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the extended review, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether the Management's Review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we conclude that the Management's Review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statements Act. We did not identify any material misstatement in the Management's Review.

Selskabsoplysninger

Company information

Selskabet	Farma Mondo Nordics ApS
<i>The company</i>	C/O Feldt NORDIC ApS Funkiavej 16 2300 København S
	CVR-nr.: 39 25 01 36
	<i>Company reg. no.</i>
	Stiftet: 15. januar 2018
	<i>Established:</i> 15 January 2018
	Hjemsted: København
	<i>Domicile:</i> Copenhagen
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
	<i>Financial year:</i> 1 January - 31 December
Direktion	Mette Maria Feldt-Rasmussen, direktør
<i>Managing Director</i>	
Revision	Martinsen
<i>Auditors</i>	Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Voldbjergvej 16, 2. sal 8240 Risskov
Modervirksomhed	Farma Mondo SA
<i>Parent company</i>	

Ledelsesberetning

Management's review

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af salg af medicinal varer og hermed forbundet virksomhed.

Description of key activities of the company

Like previous years, the activities are sale of pharmaceutical products and hereby related activities.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets ordinære resultat efter skat udgør 899.721 kr. mod 1.165.998 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Development in activities and financial matters

Income or loss from ordinary activities after tax totals DKK 899.721 against DKK 1.165.998 last year. Management considers the net profit or loss for the year satisfactory.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som er af betydning for selskabets regnskabsaflæggelse pr. 31. december 2023.

Events occurring after the end of the financial year

No events has occurred after the the end of the financial year relevant to the annual report for 2023.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Income statement 1 January - 31 December

All amounts in DKK.

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttofortjeneste		
Gross profit	3.435.468	2.677.221
1 Personalemkostninger		
<i>Staff costs</i>	<u>-2.134.219</u>	<u>-870.558</u>
Driftsresultat		
Operating profit	1.301.249	1.806.663
2 Øvrige finansielle omkostninger		
<i>Other financial expenses</i>	<u>-140.916</u>	<u>-308.253</u>
Resultat før skat		
Pre-tax net profit or loss	1.160.333	1.498.410
Skat af årets resultat		
<i>Tax on ordinary results</i>	<u>-260.612</u>	<u>-332.412</u>
Årets resultat		
Net profit or loss for the year	<u>899.721</u>	<u>1.165.998</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Proposed distribution of net profit:		
Udbytte for regnskabsåret		
<i>Dividend for the financial year</i>	1.165.000	1.784.402
Disponeret fra overført resultat		
<i>Allocated from retained earnings</i>	<u>-265.279</u>	<u>-618.404</u>
Disponeret i alt		
Total allocations and transfers	<u>899.721</u>	<u>1.165.998</u>

Balance 31. december***Balance sheet at 31 December***

All amounts in DKK.

Aktiver Assets	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Note</u>		
Omsætningsaktiver Current assets		
Fremstillede varer og handelsvarer <i>Manufactured goods and trade goods</i>	1.404.448	1.801.513
Varebeholdninger i alt <i>Total inventories</i>	<u>1.404.448</u>	<u>1.801.513</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser <i>Trade debtors</i>	7.489.622	2.834.779
Periodeafgrænsningsposter <i>Prepayments</i>	<u>50.670</u>	<u>52.461</u>
Tilgodehavender i alt <i>Total receivables</i>	<u>7.540.292</u>	<u>2.887.240</u>
Likvide beholdninger <i>Cash and cash equivalents</i>	<u>3.183.477</u>	<u>4.707.574</u>
Omsætningsaktiver i alt Total current assets	<u>12.128.217</u>	<u>9.396.327</u>
Aktiver i alt Total assets	<u>12.128.217</u>	<u>9.396.327</u>

Balance 31. december
Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Passiver			
Equity and liabilities			
<u>Note</u>		<u>2023</u>	<u>2022</u>
	Egenkapital		
	Equity		
	Virksomhedskapital		
	<i>Contributed capital</i>	50.000	50.000
	Overført resultat		
	<i>Results brought forward</i>	900.719	1.165.998
	Foreslået udbytte for regnskabsåret		
	<i>Proposed dividend for the financial year</i>	<u>1.165.000</u>	<u>1.784.402</u>
	Egenkapital i alt		
	Total equity	<u>2.115.719</u>	<u>3.000.400</u>
	 Gældsforpligtelser		
	Liabilities other than provisions		
3	Gæld til tilknyttet virksomhed		
	<i>Payables to group enterprises</i>	<u>0</u>	<u>2.847.009</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt		
	<i>Total long term liabilities other than provisions</i>	<u>0</u>	<u>2.847.009</u>

Balance 31. december

Balance sheet at 31 December

All amounts in DKK.

Passiver		
Equity and liabilities		
<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Kortfristet del af langfristet gæld		
<i>Current portion of long term liabilities</i>	2.930.838	0
Gæld til pengeinstitutter		
<i>Bank debts</i>	20.499	23.806
Leverandører af varer og tjenesteydelser		
<i>Trade creditors</i>	2.543.208	1.100.430
Gæld til tilknyttet virksomhed		
<i>Payables to group enterprises</i>	2.502.874	953.028
Selskabsskat		
<i>Corporate tax</i>	178.612	309.412
Anden gæld		
<i>Other payables</i>	<u>1.836.467</u>	<u>1.162.242</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		
<i>Total short term liabilities other than provisions</i>	<u>10.012.498</u>	<u>3.548.918</u>
Gældsforpligtelser i alt		
<i>Total liabilities other than provisions</i>	<u>10.012.498</u>	<u>6.395.927</u>
Passiver i alt		
<i>Total equity and liabilities</i>	<u>12.128.217</u>	<u>9.396.327</u>
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
<i>Charges and security</i>		
5 Eventualposter		
<i>Contingencies</i>		

Egenkapitalopgørelse

Statement of changes in equity

All amounts in DKK.

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret <i>Proposed dividend for the financial year</i>	I alt <i>Total</i>
	<i>Contributed capital</i>	<i>Retained earnings</i>		
Egenkapital 1. januar 2022				
<i>Equity 1 January 2022</i>	50.000	1.784.402	0	1.834.402
Årets overførte overskud eller underskud				
<i>Profit or loss for the year brought forward</i>	0	-618.404	1.784.402	1.165.998
Egenkapital 1. januar 2023				
<i>Equity 1 January 2023</i>	50.000	1.165.998	1.784.402	3.000.400
Udloddet udbytte				
<i>Distributed dividend</i>	0	0	-1.784.402	-1.784.402
Årets overførte overskud eller underskud				
<i>Profit or loss for the year brought forward</i>	0	-265.279	1.165.000	899.721
	50.000	900.719	1.165.000	2.115.719

Noter

Notes

All amounts in DKK.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1. Personaleomkostninger		
Staff costs		
Lønninger og gager		
<i>Salaries and wages</i>	1.866.968	805.481
Pensioner		
<i>Pension costs</i>	242.100	54.000
Andre omkostninger til social sikring		
<i>Other costs for social security</i>	<u>25.151</u>	<u>11.077</u>
	<u>2.134.219</u>	<u>870.558</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere		
<i>Average number of employees</i>	<u>3</u>	<u>2</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Other financial expenses		
Finansielle omkostninger, tilknyttet virksomhed		
<i>Financial costs, group enterprises</i>	83.828	83.828
Andre finansielle omkostninger		
<i>Other financial costs</i>	<u>57.088</u>	<u>224.425</u>
	<u>140.916</u>	<u>308.253</u>
	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
3. Gæld til tilknyttet virksomhed		
Payables to group enterprises		
Gæld til tilknyttet virksomhed i alt		
<i>Total payables to group enterprises</i>	2.930.838	2.847.009
Heraf forfalder inden for 1 år		
<i>Share of amount due within 1 year</i>	<u>-2.930.838</u>	<u>0</u>
	<u>0</u>	<u>2.847.009</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år		
<i>Share of liabilities due after 5 years</i>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

Notes

All amounts in DKK.

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser *Charges and security*

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 20 t.kr., ved brug af Master Card har selskabet stillet en kontant sikkerhed på nominelt 100 t.kr. indregnet som likvider i årsregnskabet.

The company has issued a security in cash to bank totalling T.DKK 100 as security for bank loans regarding the use of Master Card, outstanding debt T.DKK 20.

5. Eventualposter *Contingencies*

Eventualforpligtelser *Contingent liabilities*

Andre eventualforpligtelser:

Other contingent liabilities:

Selskabet har indgået kontraktligt samarbejde med ekstern part om levering af forskellige serviceydelser og lagerfaciliteter. Kontrakten kan opsiges med 6 måneders varsel. Den månedlige afregning varierer efter de forbrugte ydelser, men selskabet er forpligtet til minimum at betale 40 t.kr. pr. måned. Således har selskabet en eventualforpligtelse på 240 t.kr. ved opsigelse af kontrakten.

The company has a contractual cooperation with an external company regarding delivery of different services and storage facilities. The contract can be terminated within 6 months. The monthly payment varies by the amount of delivered services, but the company is obligated to pay a minimum of T.DKK 40 pro month. Thus, the company has a contingent liability of T.DKK 240 by termination of the contract.

Herudover har selskabet ingen eventualforpligtelser.

The company has no other contingent liabilities.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Farma Mondo Nordics ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

The annual report for Farma Mondo Nordics ApS has been presented in accordance with the Danish Financial Statements Act regulations concerning reporting class B enterprises. Furthermore, the company has decided to comply with certain rules applying to reporting class C enterprises.

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

The accounting policies are unchanged from last year, and the annual report is presented in DKK.

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 tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Recognition and measurement in general

Income is recognised in the income statement concurrently with its realisation, including the recognition of value adjustments of financial assets and liabilities. Likewise, all costs are recognised in the income statement, including depreciations, amortisations, write-downs for impairment, provisions, and reversals due to changes in estimated amounts previously 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 statement of financial position when it seems probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be reliably measured.

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 statement of financial position when it is seems probable that future economic benefits will flow out of the company and the value of the liability can be reliably measured.

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

Assets and liabilities are measured at cost at the initial recognition. Hereafter, assets and liabilities are measured as described below for each individual accounting item.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost, allowing a constant effective interest rate to be recognised during the useful life of the asset or liability. Amortised cost is recognised as the original cost less any payments, plus/less accrued amortisations of the difference between cost and nominal amount. In this way, capital losses and gains are allocated over the useful life of the liability.

Upon recognition and measurement, allowances are made for such predictable losses and risks which may arise prior to the presentation of the annual report and concern matters that exist on the reporting date.

Foreign currency translation

Transactions in foreign currency are translated by using the exchange rate prevailing at the date of the transaction. Differences in the rate of exchange arising between the rate at the date of transaction and the rate at the date of payment are recognised in the profit and loss account as an item under net financials. If currency positions are considered to hedge future cash flows, the value adjustments are recognised directly in equity in a fair value reserve.

Receivables, payables, and other foreign currency monetary items are translated using the closing rate. The difference between the closing rate and the rate at the time of the occurrence or initial recognition in the latest financial statements of the receivable or payable is recognised in the income statement under financial income and expenses.

Fixed assets acquired and paid for in foreign currency are measured at the exchange rate prevailing at the date of the transaction.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler m.v.

Personaleomkostninger

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

Income statement

Gross profit

Gross profit comprises the revenue, changes in inventories of finished goods, and work in progress, own work capitalised, other operating income, and external costs.

The enterprise will be applying IAS 11 and IAS 18 as its basis of interpretation for the recognition of revenue.

Revenue is recognised in the income statement if delivery and passing of risk to the buyer have taken place before the end of the year and if the income can be determined reliably and inflow is anticipated. Revenue is measured at the fair value of the consideration promised exclusive of VAT and taxes and less any discounts relating directly to sales.

Cost of sales comprises costs concerning purchase of raw materials and consumables less discounts and changes in inventories.

Other external expenses comprise expenses incurred for sales, advertising, logistics, and administration.

Staff costs

Staff costs include salaries and wages, including holiday allowances, pensions, and other social security costs, etc., for staff members.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

Balancen

Varebeholdninger

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

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

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

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement with the amounts concerning the financial year. Financial income and expenses comprise interest income and expenses, realised and unrealised capital gains and losses relating to securities, debt and transactions in foreign currency, as well as surcharges and reimbursements under the advance tax scheme, etc.

Tax on net profit or loss for the year

Tax for the year comprises the current income tax for the year and changes in deferred tax and is recognised in the income statement with the share attributable to the net profit or loss for the year and directly in equity with the share attributable to entries directly in equity.

Statement of financial position

Inventories

Inventories are measured at cost according to the FIFO method. In cases when the net realisable value of the inventories is lower than the cost, the latter is written down for impairment to this lower value.

Costs of goods for resale, raw materials, and consumables comprise acquisition costs plus delivery costs.

The net realisable value for inventories is recognised as the estimated selling price less costs of completion and selling costs. The net realisable value is determined with due consideration of negotiability, obsolescence, and the development of expected market prices.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til netto-realisation sværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to nominal value.

Prepayments

Prepayments recognised under assets comprise incurred costs concerning the following financial year.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash at bank.

Equity

Dividend

Dividend expected to be distributed for the year is recognised as a separate item under equity.

Income tax and deferred tax

Current tax liabilities and current tax receivable are recognised in the statement of financial position as calculated tax on the taxable income for the year, adjusted for tax of previous years' taxable income and for tax paid on account.

Deferred tax is measured on the basis of temporary differences in assets and liabilities with a focus on the statement of financial position. Deferred tax is measured at net realisable value.

Deferred tax is measured based on the tax rules and tax rates applying under the legislation prevailing in the respective countries on the reporting date when the deferred tax is expected to be released as current tax. Changes in deferred tax due to changed tax rates are recognised in the income statement, except for items included directly in the equity.

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

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 nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Deferred tax assets, including the tax value of tax losses allowed for carryforward, are recognised at the value at which they are expected to be realisable, either by settlement against tax of future earnings or by set-off in deferred tax liabilities within the same legal tax unit. Any deferred net tax assets are measured at net realisable value.

Liabilities other than provisions

Liabilities concerning payables to suppliers, group enterprises, and other payables are measured at amortised cost which usually corresponds to the nominal value.