

XO CARE A/S
Håndværkersvinget 6
2970 Hørsholm
CVR-nr. 46936728

**Årsrapport 01.10.2016 -
30.09.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 07.12.2017

Dirigent

Navn: Sebastian Bille Christmas Poulsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	8
Balance pr. 30.09.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

XO CARE A/S
Håndværkersvinget 6
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 46936728
Hjemsted: Hørsholm
Regnskabsår: 01.10.2016 - 30.09.2017

Bestyrelse

Sebastian Bille Christmas Poulsen, formand
Leif Kim Sørensen
Peter Verner Bojsen Sørensen
Morten Schrøder
Preben Falch Hansen
Michael Paul Jäger

Direktion

Leif Kim Sørensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 for XO CARE A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 07.12.2017

Direktion

Leif Kim Sørensen

Bestyrelse

Sebastian Bille Christmas
Poulsen
formand

Leif Kim Sørensen

Peter Verner Bojsen Sørensen

Morten Schrøder

Preben Falch Hansen

Michael Paul Jäger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i XO CARE A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for XO CARE A/S for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2016 - 30.09.2017 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 07.12.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor

Torben Mortensen
registreret revisor

Ledelsesberetning

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	42.305	37.635	37.354	36.015	28.988
Driftsresultat	10.575	6.223	3.609	9.192	4.443
Resultat af finansielle poster	(205)	(55)	40	29	(7)
Årets resultat	8.069	4.903	2.790	6.960	3.296
Samlede aktiver	51.908	46.074	41.392	44.505	41.595
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.483	2.708	2.393	404	555
Egenkapital	26.614	25.545	23.641	26.851	25.419
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	30,9	19,9	11,1	26,6	13,0
Soliditetsgrad (%)	51,3	55,4	57,1	60,3	61,1

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er udvikling, produktion, markedsføring, samt salg på verdensmarkedet af udstyr og instrumenter til tandlæger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på 8.069 t.kr., og selskabets balance pr. 30.09.2017 udviser en egenkapital på 26.614 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet for regnskabsåret 2016/17 er bedre end forventet.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2017/18 forventes et driftsresultat på niveau med regnskabsåret 2016/17.

Særlige risici

Drift

Ledelsen vurderer, at der ikke er generelle risici vedr. selskabets virksomhed udover, hvad der følger af den generelle usikkerhed vedrørende efterspørgslen efter tandlægeudstyr som følge af konjunkturændringer.

Valutarisici

Stort set hele selskabets omsætning faktureres i EUR, og en væsentlig del af omkostningerne er ligeledes i EUR. Øvrige omkostninger er i al væsentlighed i DKK. Det vurderes derfor, at selskabet ikke er udsat for væsentlige valutarisici. Det er selskabets politik ikke at foretage spekulation i finansielle risici, herunder renterisici.

Videnressourcer

Selskabet har mere end 60 års erfaring med udvikling af tandlægeudstyr og kirurgiske instrumenter.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	1, 2	42.305.178	37.635
Distributionsomkostninger	1	(17.275.146)	(17.337)
Administrationsomkostninger	1, 2	<u>(14.454.733)</u>	<u>(14.075)</u>
Driftsresultat		10.575.299	6.223
Andre finansielle indtægter	3	105.011	111
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(309.877)</u>	<u>(166)</u>
Resultat før skat		10.370.433	6.168
Skat af årets resultat	5	<u>(2.301.010)</u>	<u>(1.265)</u>
Årets resultat	6	<u>8.069.423</u>	<u>4.903</u>

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		89.144	138
Immaterielle anlægsaktiver	7	89.144	138
Produktionsanlæg og maskiner		3.430.285	1.806
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.215.034	830
Indretning af lejede lokaler		3.557.145	691
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		793.878	2.132
Materielle anlægsaktiver	8	8.996.342	5.459
Andre tilgodehavender		912.370	1.120
Finansielle anlægsaktiver	9	912.370	1.120
Anlægsaktiver		9.997.856	6.717
Råvarer og hjælpematerialer		12.905.267	11.153
Varer under fremstilling		3.270.976	2.253
Fremstillede varer og handelsvarer		749.420	860
Varebeholdninger		16.925.663	14.266
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15.265.592	11.186
Andre tilgodehavender		598.043	1.854
Periodeafgrænsningsposter	10	984.337	844
Tilgodehavender		16.847.972	13.884
Likvide beholdninger		8.136.526	11.207
Omsætningsaktiver		41.910.161	39.357
Aktiver		51.908.017	46.074

Balance pr. 30.09.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	11	671.800	672
Overført overskud eller underskud		18.942.262	17.873
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>7.000.000</u>	<u>7.000</u>
Egenkapital		<u>26.614.062</u>	<u>25.545</u>
Udskudt skat	12	158.661	57
Andre hensatte forpligtelser	13	<u>600.006</u>	<u>502</u>
Hensatte forpligtelser		<u>758.667</u>	<u>559</u>
Finansielle leasingforpligtelser		<u>1.316.741</u>	<u>1.578</u>
Langfristede gældsforpligtelser	14	<u>1.316.741</u>	<u>1.578</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	260.768	253
Modtagne forudbetalinger fra kunder		62.790	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.971.020	12.042
Skyldig selskabsskat		1.808.362	1.038
Anden gæld		<u>6.115.607</u>	<u>5.059</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>23.218.547</u>	<u>18.392</u>
Gældsforpligtelser		<u>24.535.288</u>	<u>19.970</u>
Passiver		<u>51.908.017</u>	<u>46.074</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	671.800	17.872.839	7.000.000	25.544.639
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(7.000.000)	(7.000.000)
Årets resultat	0	1.069.423	7.000.000	8.069.423
Egenkapital ultimo	671.800	18.942.262	7.000.000	26.614.062

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	26.504.006	20.903
Pensioner	2.159.219	1.892
Andre omkostninger til social sikring	447.428	406
Andre personaleomkostninger	276.206	247
	29.386.859	23.448
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	57	52
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	48.624	612
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.813.760	906
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(13)
	1.862.384	1.505
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	105.011	111
	105.011	111
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	50.010	0
Øvrige finansielle omkostninger	259.867	166
	309.877	166
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.199.362	1.517
Ændring af udskudt skat	101.648	(150)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(102)
	2.301.010	1.265

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	7.000.000	7.000
Overført resultat	1.069.423	(2.097)
	8.069.423	4.903
		Erhver-
		vede
		immateriell
		e anlægs-
		aktiver
		kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		5.974.866
Kostpris ultimo		5.974.866
Af- og nedskrivninger primo		(5.837.098)
Årets afskrivninger		(48.624)
Af- og nedskrivninger ultimo		(5.885.722)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		89.144

Noter

	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Forud- betalinger for materielle anlægs- aktiver kr.
8. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	2.097.267	26.940.769	3.432.833	2.132.329
Tilgange	1.914.520	1.485.426	3.289.078	793.878
Afgange	0	0	0	(2.132.329)
Kostpris ultimo	4.011.787	28.426.195	6.721.911	793.878
Af- og nedskrivninger primo	(290.529)	(26.111.128)	(2.742.012)	0
Årets afskrivninger	(290.973)	(1.100.033)	(422.754)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(581.502)	(27.211.161)	(3.164.766)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.430.285	1.215.034	3.557.145	793.878

I regnskabsposten produktionsanlæg og maskiner indgår finansielt leasede aktiver med en regnskabsmæssig værdi på 1.539 t.kr.

	Andre tilgode- havender kr.
9. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.120.383
Tilgange	210.003
Afgange	(418.016)
Kostpris ultimo	912.370
Regnskabsmæssig værdi ultimo	912.370

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende messer, forsikring samt abonnementer mv.

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
11. Virksomhedskapital			
A-aktier	80.000	1	80.000
B-aktier	<u>591.800</u>	1	<u>591.800</u>
	<u>671.800</u>		<u>671.800</u>

	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
12. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	19.612	30
Materielle anlægsaktiver	(48.354)	(38)
Varebeholdninger	319.404	175
Gældsforpligtelser	<u>(132.001)</u>	<u>(110)</u>
	<u>158.661</u>	<u>57</u>

Bevægelser i året

Primo	57.013
Indregnet i resultatopgørelsen	<u>101.648</u>
Ultimo	<u>158.661</u>

13. Andre hensatte forpligtelser

Virksomheden giver garanti på visse produkter og forpligtelser sig derved til at reparere eller erstatte varer, som er fejlbehæftede. Der er indregnet andre hensatte forpligtelser til forventede garantikrav på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for reparationer og returvarer.

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015/16 t.kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.</u>
14. Langfristede gældsforpligtelser			
Finansielle leasingforpligtelser	<u>260.768</u>	<u>253</u>	<u>1.316.741</u>
	<u>260.768</u>	<u>253</u>	<u>1.316.741</u>

	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	<u>20.154.565</u>	<u>4.049</u>

Noter

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser består af indgået huslejekontrakter. Lejemålet i Berlin er uopsigeligt frem til 31. juli 2022 og lejemålene i Hørsholm er uopsigelige frem til 1. januar 2027. Samlet husleje-forpligtelse beløber sig til 19.758 t.kr.

Herudover er der indgået operationelle leasingforpligtelser vedrørende driftsmidler. Samlet leasingforpligtelser beløber sig til 397 t.kr.

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
16. Eventualforpligtelser		
Andre eventualforpligtelser	<u>2.418.000</u>	<u>2.418</u>
Eventualforpligtelser i alt	<u>2.418.000</u>	<u>2.418</u>

Andre eventualforpligtelser består af tidligere udnyttet skattemæssig underskud i Frankring. Der medfører eventualforpligtelser på 2.418 t.kr., som bliver aktuel, såfremt koncernen inden for en periode etablerer virksomhed i Frankring.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Big Elk Enterprises ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

17. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Big Elk Enterprises ApS, Håndværkersvinget 6, 2970 Hørsholm

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger mv.

Nettoomsætning

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

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer,

Anvendt regnskabspraksis

løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet og alle dets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5-10 år, dog maksimalt resterende løbetid for de pågældende rettigheder.

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

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, indretning af lejede lokaler samt forudbetalinger for materielle anlægsaktiver 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:

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser 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.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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

Pengestrømsopgørelsen

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse jf. årsregnskabsloven § 86, stk. 4.