



## XO Care A/S

Håndværkersvinget 6  
2970 Hørsholm  
CVR-nr. 46936728

## Årsrapport 01.10.2019 - 30.09.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
01.12.2020

---

**Sebastian Bille Christmas Poulsen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019/20	9
Balance pr. 30.09.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

XO Care A/S

Håndværkersvinget 6

2970 Hørsholm

CVR-nr.: 46936728

Hjemsted: Hørsholm

Regnskabsår: 01.10.2019 - 30.09.2020

## Bestyrelse

Sebastian Bille Christmas Poulsen, formand

Peter Verner Bojsen Sørensen

Preben Falch Hansen

Michael Paul Jäger

Leif Kim Sørensen

Mette Vagner Johannesen

## Direktion

Leif Kim Sørensen

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 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. 30.09.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 01.12.2020

## Direktion

**Leif Kim Sørensen**

## Bestyrelse

**Sebastian Bille Christmas Poulsen**  
formand

**Peter Verner Bojsen Sørensen**

**Preben Falch Hansen**

**Michael Paul Jäger**

**Leif Kim Sørensen**

**Mette Vagner Johannesen**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i XO Care A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for XO Care A/S for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020, 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. 30.09.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 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 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. Fejlinformationer 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 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 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 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 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 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 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 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

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

København, den 01.12.2020

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Jens Sejer Pedersen**

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne14986

**Torben Mortensen**

registreret revisor

MNE-nr. mne18040

# Ledelsesberetning

## Hoved- og nøgletal

	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	24.363	31.793	38.397	42.306	37.634
Driftsresultat	326	3.749	8.633	10.575	6.227
Resultat af finansielle poster	(31)	134	(134)	(205)	(59)
Årets resultat	223	2.869	6.618	8.069	4.903
Balancesum	44.635	53.348	52.192	51.907	46.077
Investeringer i materielle aktiver	2.155	1.676	749	7.483	2.708
Egenkapital	21.323	25.101	26.232	26.614	25.546
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalforrentning (%)	0,96	11,18	25,05	30,94	19,90
Soliditetsgrad (%)	47,77	47,05	50,26	51,27	55,44

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

### Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Gns. egenkapital

### Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum



### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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 2019/20 udviser et overskud på 223 t.kr., og selskabets balance pr. 30.09.2020 udviser en egenkapital på 21.323 t.kr.

### Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Bruttofortjenesten levede ikke op til forventningerne og blev lavere end sidste år. Dette skyldes primært, at ordretilgangen blev negativt påvirket af Corona-krisen i foråret samt forøgede udgifter til myndighedsgodkendelser.

### Forventet udvikling

For regnskabsåret 2020/21 forventes et driftsresultat på niveauet 5. mio. kr.

### 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.

# Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>24.362.752</b>	<b>31.793.361</b>
Distributionsomkostninger		(11.824.355)	(15.055.157)
Administrationsomkostninger		(12.212.223)	(12.989.433)
<b>Driftsresultat</b>		<b>326.174</b>	<b>3.748.771</b>
Andre finansielle indtægter	4	201.258	269.472
Andre finansielle omkostninger	5	(231.775)	(135.050)
<b>Resultat før skat</b>		<b>295.657</b>	<b>3.883.193</b>
Skat af årets resultat	6	(73.027)	(1.014.335)
<b>Årets resultat</b>	7	<b>222.630</b>	<b>2.868.858</b>

# Balance pr. 30.09.2020

## Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		0	0
<b>Immaterielle aktiver</b>	8	<b>0</b>	<b>0</b>
Produktionsanlæg og maskiner		2.188.392	2.674.669
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		771.206	1.023.827
Indretning af lejede lokaler		2.746.618	3.029.459
Forudbetalinger for materielle aktiver		2.249.691	1.698.135
<b>Materielle aktiver</b>	9	<b>7.955.907</b>	<b>8.426.090</b>
Andre tilgodehavender		957.260	926.698
<b>Finansielle aktiver</b>	10	<b>957.260</b>	<b>926.698</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>8.913.167</b>	<b>9.352.788</b>
Råvarer og hjælpematerialer		13.142.236	16.673.204
Varer under fremstilling		1.164.689	2.550.501
Fremstillede varer og handelsvarer		1.065.719	767.486
<b>Varebeholdninger</b>		<b>15.372.644</b>	<b>19.991.191</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.504.707	21.363.883
Andre tilgodehavender		216.001	291.379
Periodeafgrænsningsposter	11	670.043	1.255.634
<b>Tilgodehavender</b>		<b>15.390.751</b>	<b>22.910.896</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>4.958.766</b>	<b>1.092.867</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>35.722.161</b>	<b>43.994.954</b>
<b>Aktiver</b>		<b>44.635.328</b>	<b>53.347.742</b>

**Passiver**

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital	12	671.800	671.800
Overført overskud eller underskud		20.651.350	20.428.720
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	4.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b>21.323.150</b>	<b>25.100.520</b>
Udskudt skat	13	260.128	325.857
Andre hensatte forpligtelser	14	457.149	625.020
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>717.277</b>	<b>950.877</b>
Finansielle leasingforpligtelser		3.270.640	772.148
Anden gæld		2.835.009	319.491
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	15	<b>6.105.649</b>	<b>1.091.639</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	15	652.787	276.213
Bankgæld		0	4.349.917
Modtagne forudbetalinger fra kunder		112.460	62.597
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.030.902	16.726.467
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.999.214	0
Skyldig selskabsskat		138.756	534.478
Anden gæld		4.555.133	4.255.034
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>16.489.252</b>	<b>26.204.706</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>22.594.901</b>	<b>27.296.345</b>
<b>Passiver</b>		<b>44.635.328</b>	<b>53.347.742</b>
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	16		
Eventualforpligtelser	17		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	18		
Koncernforhold	19		

# Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	671.800	20.428.720	4.000.000	25.100.520
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(4.000.000)	(4.000.000)
Årets resultat	0	222.630	0	222.630
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>671.800</b>	<b>20.651.350</b>	<b>0</b>	<b>21.323.150</b>

# Noter

## 1 Begivenheder efter balancedagen

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

## 2 Personaleomkostninger

	<b>2019/20</b>	<b>2018/19</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Gager og lønninger	25.713.170	30.290.504
Pensioner	2.162.415	2.504.890
Andre omkostninger til social sikring	478.186	555.849
Andre personaleomkostninger	214.296	230.301
	<b>28.568.067</b>	<b>33.581.544</b>
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>50</b>	<b>62</b>

## 3 Af- og nedskrivninger

	<b>2019/20</b>	<b>2018/19</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Afskrivninger på immaterielle aktiver	0	40.520
Afskrivninger på materielle aktiver	1.385.867	1.488.531
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(125.482)	0
	<b>1.260.385</b>	<b>1.529.051</b>

## 4 Andre finansielle indtægter

	<b>2019/20</b>	<b>2018/19</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Øvrige finansielle indtægter	201.258	269.472
	<b>201.258</b>	<b>269.472</b>

## 5 Andre finansielle omkostninger

	<b>2019/20</b>	<b>2018/19</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Renteomkostninger i øvrigt	67.335	35.004
Øvrige finansielle omkostninger	164.440	100.046
	<b>231.775</b>	<b>135.050</b>

## 6 Skat af årets resultat

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Aktuel skat	138.756	914.479
Ændring af udskudt skat	(65.729)	99.856
	<b>73.027</b>	<b>1.014.335</b>

## 7 Forslag til resultatdisponering

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	4.000.000
Overført resultat	222.630	(1.131.142)
	<b>222.630</b>	<b>2.868.858</b>

## 8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	5.974.866
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>5.974.866</b>
Af- og nedskrivninger primo	(5.974.866)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(5.974.866)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>

## 9 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Forud- betalinger for materielle aktiver kr.
Kostpris primo	4.374.407	29.093.768	7.212.441	1.698.135
Tilgange	1.250.000	179.980	173.666	551.556
Afgange	(1.914.520)	(296.393)	0	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.709.887</b>	<b>28.977.355</b>	<b>7.386.107</b>	<b>2.249.691</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.699.738)	(28.069.941)	(4.182.982)	0
Årets afskrivninger	(551.098)	(378.262)	(456.507)	0
Tilbageførsel ved afgange	729.341	242.054	0	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(1.521.495)</b>	<b>(28.206.149)</b>	<b>(4.639.489)</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.188.392</b>	<b>771.206</b>	<b>2.746.618</b>	<b>2.249.691</b>

I regnskabsposten produktionsanlæg og maskiner indgår finansielt leasede aktiver med en regnskabsmæssig værdi på 1.909 t.kr.

## 10 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	926.698
Tilgange	30.562
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>957.260</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>957.260</b>

## 11 Periodeafgrænsningsposter

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

## 12 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.	Bogført pariværdi kr.
A-aktier	80.000	1	80.000	80.000
B-aktier	591.800	1	591.800	591.800
	<b>671.800</b>		<b>671.800</b>	<b>671.800</b>

## 13 Udskudt skat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Materielle aktiver	432.848	249.209
Varebeholdninger	358.126	367.233
Forpligtelser	(530.846)	(290.585)
<b>Udskudt skat i alt</b>	<b>260.128</b>	<b>325.857</b>

<b>Bevægelser i året</b>	<b>2019/20 kr.</b>	<b>2018/19 kr.</b>
Primo	325.857	226.001
Indregnet i resultatopgørelsen	(65.729)	99.856
<b>Ultimo</b>	<b>260.128</b>	<b>325.857</b>

## 14 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.



## 15 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2018/19 kr.	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.	Restgæld efter 5 år 2019/20 kr.
Finansielle leasingforpligtelser	652.787	276.213	3.270.640	884.400
Anden gæld	0	0	2.835.009	0
	<b>652.787</b>	<b>276.213</b>	<b>6.105.649</b>	<b>884.400</b>

## 16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<b>14.125.517</b>	<b>16.455.318</b>

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 huslejeoplygtelse beløber sig til 13.925 t.kr.

Herudover er der indgået operationelle leasingforpligtelser vedrørende driftsmidler. Samlede leasingforpligtelser beløber sig til 200 t.kr.

## 17 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Big Elk Enterprises ApS som administrationselskab. 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 de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

## 18 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

## 19 Koncernforhold

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

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.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

### **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, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, 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 af immaterielle og materielle aktiver, 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 aktiver, 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.

### Materielle aktiver

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

### Tilgodehavender

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

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis 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.

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

### 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.

**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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

**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 leasingydelse 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.

**Skyldig og tilgodehavende selskabsskat**

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

**Pengestrømsopgørelse**

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