



XO CARE A/S

Håndværkersvinget 6
2970 Hørsholm
CVR-nr. 46936728

Årsrapport 01.10.2021 - 30.09.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
13.12.2022

Michael Gustav Brock
dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021/22	9
Balance pr. 30.09.2022	10
Egenkapitalopgørelse for 2021/22	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

XO CARE A/S

Håndværkersvinget 6

2970 Hørsholm

CVR-nr.: 46936728

Hjemsted: Hørsholm

Regnskabsår: 01.10.2021 - 30.09.2022

Bestyrelse

Michael Gustav Brock, formand

Peter Verner Bojsen Sørensen, næstformand

Mette Vagner Johannesen

Leif Kim Sørensen

Michael Paul Jäger

Frank Egon Offenber

Direktion

Ulrik Berthelsen, adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022 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. 30.09.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 13.12.2022

Direktion

Ulrik Berthelsen

adm. direktør

Bestyrelse

Michael Gustav Brock

formand

Peter Verner Bojsen Sørensen

næstformand

Mette Vagner Johannesen

Leif Kim Sørensen

Michael Paul Jäger

Frank Egon Offenberg

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i XO CARE A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for XO CARE A/S for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022, 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. 30.09.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 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 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 13.12.2022

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

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	58.198	51.151	36.635	51.204	55.294
Driftsresultat	7.342	6.234	326	3.749	8.633
Resultat af finansielle poster	(606)	(327)	(31)	134	(134)
Årets resultat	5.244	4.521	223	2.869	6.618
Balancesum	70.488	53.603	44.635	53.348	52.195
Investeringer i materielle aktiver	4.572	7.755	2.155	1.676	749
Egenkapital	22.588	22.844	21.323	25.101	26.232
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	23,09	20,47	0,96	11,18	25,05
Soliditetsgrad (%)	32,05	42,62	47,77	47,05	50,26

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 2021/22 udviser et overskud på 5.244 t.kr., og selskabets balance pr. 30.09.2022 udviser 70.488 t.kr. samt en egenkapital på 22.588 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Drevet af en stigende afsætning blev bruttofortjenesten højere end forventet.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2022/23 forventes et overskud på godt 16 mio.kr.

Videnressourcer

Selskabet har mere end 70 års erfaring med udvikling af tandlægeudstyr og kirurgiske instrumenter.

Resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		58.197.859	51.150.852
Forsknings- og udviklingsomkostninger		(10.885.889)	(10.915.176)
Distributionsomkostninger		(18.045.444)	(14.570.495)
Administrationsomkostninger		(21.924.562)	(19.431.142)
Driftsresultat		7.341.964	6.234.039
Andre finansielle indtægter	4	30.117	86.909
Andre finansielle omkostninger	5	(635.902)	(413.806)
Resultat før skat		6.736.179	5.907.142
Skat af årets resultat	6	(1.492.406)	(1.385.973)
Årets resultat	7	5.243.773	4.521.169

Balance pr. 30.09.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		114.824	148.056
Immaterielle aktiver	8	114.824	148.056
Produktionsanlæg og maskiner		7.976.038	4.821.414
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		72.484	487.287
Indretning af lejede lokaler		3.126.544	3.506.448
Forudbetalinger for materielle aktiver		0	3.134.599
Materielle aktiver	9	11.175.066	11.949.748
Andre tilgodehavender		1.100.198	972.486
Finansielle aktiver	10	1.100.198	972.486
Anlægsaktiver		12.390.088	13.070.290
Råvarer og hjælpematerialer		24.866.131	19.628.667
Fremstillede varer og handelsvarer		2.035.296	1.011.324
Varebeholdninger		26.901.427	20.639.991
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		29.346.867	14.784.488
Andre tilgodehavender		270.433	910.465
Periodeafgrænsningsposter	11	1.007.189	475.694
Tilgodehavender		30.624.489	16.170.647
Likvide beholdninger		571.713	3.722.322
Omsætningsaktiver		58.097.629	40.532.960
Aktiver		70.487.717	53.603.250

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital	12	671.800	671.800
Overført overskud eller underskud		21.916.292	20.672.519
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	1.500.000
Egenkapital		22.588.092	22.844.319
Udskudt skat	13	596.046	335.032
Andre hensatte forpligtelser	14	405.587	464.977
Hensatte forpligtelser		1.001.633	800.009
Leasingforpligtelser		2.469.667	3.001.683
Anden gæld		2.729.251	2.662.422
Langfristede gældsforpligtelser	15	5.198.918	5.664.105
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	15	532.017	984.365
Bankgæld		1.892.656	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		2.556.298	872.332
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.445.196	16.030.263
Skyldig skat		986.461	903.069
Anden gæld		10.286.446	5.504.788
Kortfristede gældsforpligtelser		41.699.074	24.294.817
Gældsforpligtelser		46.897.992	29.958.922
Passiver		70.487.717	53.603.250
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 markedsmessige vilkår	18		
Koncernforhold	19		

Egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	671.800	20.672.519	1.500.000	22.844.319
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.500.000)	(1.500.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(4.000.000)	0	(4.000.000)
Årets resultat	0	5.243.773	0	5.243.773
Egenkapital ultimo	671.800	21.916.292	0	22.588.092

Med henblik på at tilbyde incitamentsaflønnning i form af aktieoptioner er selskabets bestyrelse bemyndiget til i perioden indtil 31. januar 2027 ad én eller flere omgange at udstede op til i alt 1.118.553 ikke-omsættelige tegningsoptioner uden fortegningsret til selskabets bestyrelses- og direktionsmedlemmer samt betroede medarbejdere.

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Gager og lønninger	37.485.989	30.438.549
Pensioner	3.035.263	2.648.125
Andre omkostninger til social sikring	644.242	528.366
Andre personaleomkostninger	700.402	414.241
	41.865.896	34.029.281
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	69	58

3 Af- og nedskrivninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	33.232	18.104
Afskrivninger på materielle aktiver	2.212.174	1.510.969
	2.245.406	1.529.073

4 Andre finansielle indtægter

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Øvrige finansielle indtægter	30.117	86.909
	30.117	86.909

5 Andre finansielle omkostninger

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	149.601	140.613
Øvrige finansielle omkostninger	486.301	273.193
	635.902	413.806

6 Skat af årets resultat

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.231.392	1.311.069
Ændring af udskudt skat	261.014	74.904
	1.492.406	1.385.973

7 Forslag til resultatdisponering

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	1.500.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	4.000.000	3.000.000
Overført resultat	1.243.773	21.169
	5.243.773	4.521.169

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	6.141.026
Kostpris ultimo	6.141.026
Af- og nedskrivninger primo	(5.992.970)
Årets afskrivninger	(33.232)
Af- og nedskrivninger ultimo	(6.026.202)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	114.824

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	6.890.089	29.133.656	8.669.507	3.134.599
Tilgange	3.699.990	593.650	278.451	0
Afgange	0	0	0	(3.134.599)
Kostpris ultimo	10.590.079	29.727.306	8.947.958	0
Af- og nedskrivninger primo	(2.068.675)	(28.646.369)	(5.163.059)	0
Årets afskrivninger	(545.366)	(1.008.453)	(658.355)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.614.041)	(29.654.822)	(5.821.414)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.976.038	72.484	3.126.544	0

I regnskabsposten produktionsanlæg og maskiner indgår finansielt leasede aktiver med en regnskabsmæssig værdi på 2.943 t.kr.

10 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	972.486
Tilgange	127.712
Kostpris ultimo	1.100.198
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.100.198

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
	671.800		671.800	671.800

13 Udskudt skat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Immaterielle aktiver	25.261	32.574
Materielle aktiver	582.768	494.386
Varebeholdninger	355.177	274.255
Forpligtelser	(367.160)	(466.183)
Udskudt skat i alt	596.046	335.032

Bevægelser i året	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Primo	335.032	260.128
Indregnet i resultatopgørelsen	261.014	74.904
Ultimo	596.046	335.032

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 2021/22 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald efter 12 måneder 2021/22 kr.	Restgæld efter 5 år 2021/22 kr.
Leasingforpligtelser	532.017	984.365	2.469.667	454.735
Anden gæld	0	0	2.729.251	0
	532.017	984.365	5.198.918	454.735

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	10.687.758	12.273.073

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser består af indgået huslejekontrakter. Lejemålene i Hørsholm er uopsigelige frem til 1. juli 2027. Samlet huslejeoplygtelse beløber sig til 10.356 t.kr.

Herudover er der indgået operationelle leasingforpligtelser vedrørende driftsmidler. Samlede leasingforpligtelser beløber sig til 317 t.kr.

17 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Big Elk Enterprises ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens 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.

Forsknings- og udviklingsomkostninger

Forsknings- og udviklingsomkostninger omfatter forskningsomkostninger, omkostninger ved udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, samt af- og nedskrivninger på udviklingsprojekter.

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 driftsindtægter

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

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:

	Brugstid År
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 effektivere 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.

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 kontrakternes 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 skat

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.