



XO CARE A/S

Håndværkersvinget 6
2970 Hørsholm
CVR-nr. 46936728

Årsrapport 01.10.2020 - 30.09.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
02.12.2021

Michael Brock
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020/21	9
Balance pr. 30.09.2021	10
Egenkapitalopgørelse for 2020/21	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

XO CARE A/S

Håndværkersvinget 6

2970 Hørsholm

CVR-nr.: 46936728

Hjemsted: Hørsholm

Regnskabsår: 01.10.2020 - 30.09.2021

Bestyrelse

Sebastian Bille Christmas Poulsen, formand

Preben Falch Hansen

Peter Verner Bojsen Sørensen

Leif Kim Sørensen

Mette Vagner Johannesen

Michael Paul Jäger

Direktion

Leif Kim Sørensen, adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 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. 30.09.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 02.12.2021

Direktion

Leif Kim Sørensen

adm. direktør

Bestyrelse

Sebastian Bille Christmas Poulsen

formand

Preben Falch Hansen

Peter Verner Bojsen Sørensen

Leif Kim Sørensen

Mette Vagner Johannesen

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 01.10.2020 - 30.09.2021, 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. 30.09.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 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 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 02.12.2021

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

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	51.151	36.635	51.204	55.294	54.380
Driftsresultat	6.234	326	3.749	8.633	10.575
Resultat af finansielle poster	(327)	(31)	134	(134)	(205)
Årets resultat	4.521	223	2.869	6.618	8.069
Balancesum	53.603	44.635	53.348	52.195	51.912
Investeringer i materielle aktiver	7.755	2.155	1.676	749	7.483
Egenkapital	22.844	21.323	25.101	26.232	26.614
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	20,47	0,96	11,18	25,05	30,94
Soliditetsgrad (%)	42,62	47,77	47,05	50,26	51,27

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 2020/21 udviser et overskud på 4.521 t.kr., og selskabets balance pr. 30.09.2021 udviser 53.603 t.kr. samt en egenkapital på 22.844 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Drevet at en stigende afsætning blev bruttofortjenesten højere end forventet.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2021/22 forventes et overskud på godt 10 mio. kr.

Videnressourcer

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

Resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		51.150.852	36.635.018
Forsknings- og udviklingsomkostninger		(10.915.176)	(12.272.273)
Distributionsomkostninger		(14.570.495)	(11.824.355)
Administrationsomkostninger		(19.431.142)	(12.212.217)
Driftsresultat		6.234.039	326.173
Andre finansielle indtægter	4	86.909	201.259
Andre finansielle omkostninger	5	(413.806)	(231.775)
Resultat før skat		5.907.142	295.657
Skat af årets resultat	6	(1.385.973)	(73.027)
Årets resultat	7	4.521.169	222.630

Balance pr. 30.09.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		148.056	0
Immaterielle aktiver	8	148.056	0
Produktionsanlæg og maskiner		4.821.414	2.188.392
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		487.287	771.207
Indretning af lejede lokaler		3.506.448	2.746.618
Forudbetalinger for materielle aktiver		3.134.599	2.249.691
Materielle aktiver	9	11.949.748	7.955.908
Andre tilgodehavender		972.486	957.260
Finansielle aktiver	10	972.486	957.260
Anlægsaktiver		13.070.290	8.913.168
Råvarer og hjælpematerialer		19.628.667	13.142.235
Varer under fremstilling		0	1.164.689
Fremstillede varer og handelsvarer		1.011.324	1.065.719
Varebeholdninger		20.639.991	15.372.643
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.784.488	14.504.707
Andre tilgodehavender		910.465	216.001
Periodeafgrænsningsposter	11	475.694	670.043
Tilgodehavender		16.170.647	15.390.751
Likvide beholdninger		3.722.322	4.958.766
Omsætningsaktiver		40.532.960	35.722.160
Aktiver		53.603.250	44.635.328

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital	12	671.800	671.800
Overført overskud eller underskud		20.672.519	20.651.350
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.500.000	0
Egenkapital		22.844.319	21.323.150
Udskudt skat	13	335.032	260.128
Andre hensatte forpligtelser	14	464.977	457.149
Hensatte forpligtelser		800.009	717.277
Leasingforpligtelser		3.001.683	3.270.640
Anden gæld		2.662.422	2.835.009
Langfristede gældsforpligtelser	15	5.664.105	6.105.649
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	15	984.365	652.787
Modtagne forudbetalinger fra kunder		872.332	112.460
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.030.263	8.030.902
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	2.999.214
Skyldig skat		903.069	138.756
Anden gæld		5.504.788	4.555.133
Kortfristede gældsforpligtelser		24.294.817	16.489.252
Gældsforpligtelser		29.958.922	22.594.901
Passiver		53.603.250	44.635.328
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 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	671.800	20.651.350	0	21.323.150
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(3.000.000)	0	(3.000.000)
Årets resultat	0	3.021.169	1.500.000	4.521.169
Egenkapital ultimo	671.800	20.672.519	1.500.000	22.844.319

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Gager og lønninger	30.438.549	25.713.170
Pensioner	2.648.125	2.162.415
Andre omkostninger til social sikring	528.366	478.186
Andre personaleomkostninger	414.241	252.791
	34.029.281	28.606.562
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	58	54

3 Af- og nedskrivninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	18.104	0
Afskrivninger på materielle aktiver	1.510.969	1.385.867
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(125.482)
	1.529.073	1.260.385

4 Andre finansielle indtægter

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Øvrige finansielle indtægter	86.909	201.259
	86.909	201.259

5 Andre finansielle omkostninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	140.613	61.665
Øvrige finansielle omkostninger	273.193	170.110
	413.806	231.775

6 Skat af årets resultat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Aktuel skat	1.385.973	138.756
Ændring af udskudt skat	0	(65.729)
	1.385.973	73.027

7 Forslag til resultatdisponering

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	1.500.000	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	(3.000.000)	0
Overført resultat	6.021.169	222.630
	4.521.169	222.630

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	5.974.866
Tilgange	166.160
Kostpris ultimo	6.141.026
Af- og nedskrivninger primo	(5.974.866)
Årets afskrivninger	(18.104)
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.992.970)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	148.056

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	3.709.887	28.977.357	7.386.107	2.249.691
Tilgange	3.180.202	156.299	1.283.400	3.134.599
Afgange	0	0	0	(2.249.691)
Kostpris ultimo	6.890.089	29.133.656	8.669.507	3.134.599
Af- og nedskrivninger primo	(1.521.495)	(28.206.150)	(4.639.489)	0
Årets afskrivninger	(547.180)	(440.219)	(523.570)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.068.675)	(28.646.369)	(5.163.059)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.821.414	487.287	3.506.448	3.134.599

I regnskabsposten produktionsanlæg og maskiner indgår finansielt leasede aktiver med en regnskabsmæssig værdi på 1.292 t.kr.

10 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	957.260
Tilgange	15.226
Kostpris ultimo	972.486
Regnskabsmæssig værdi ultimo	972.486

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

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Immaterielle aktiver	32.574	
Materielle aktiver	494.386	432.848
Varebeholdninger	274.255	358.126
Forpligtelser	(466.183)	(530.846)
Udskudt skat i alt	335.032	260.128
	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bevægelser i året		
Primo	260.128	325.857
Indregnet i resultatopgørelsen	74.904	(65.729)
Ultimo	335.032	260.128

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 2020/21 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.	Restgæld efter 5 år 2020/21 kr.
Leasingforpligtelser	984.365	652.787	3.001.683	984.234
Anden gæld	0	0	2.662.422	0
	984.365	652.787	5.664.105	984.234

16 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	12.273.073	14.125.517

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. juli 2027. Samlet huslejeoplygtelse beløber sig til 11.703 t.kr.

Herudover er der indgået operationelle leasingforpligtelser vedrørende driftsmidler. Samlede leasingforpligtelser beløber sig til 570 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 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.

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.

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.