

RODAN Technologies A/S

CVR-nummer 70701928

Årsrapport 2015/2016

Annual report 2015/2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 6. december 2016

The annual report was presented and adopted at the company's annual general meeting 6. december 2016

Mikael Skjoldager

Dirigent

Chairman of the General Meeting

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	16
Aktiver	17
Passiver	18
Noter	19

The English text in this document is an unofficial translation of the Danish original. In the event of any inconsistencies, the Danish version shall apply. Please note that Danish decimal and digit grouping symbols have been used in the financial statements.

Selskabsoplysninger

Selskab (Company)

RODAN Technologies A/S
Blokken 38
3460 Birkerød

Hjemmeside: (*Website*)

www.rodantech.dk

Hjemstedskommune: (*Municipality of domicile*)

Rudersdal

CVR-nummer: (*CVR no.*)

70701928

Regnskabsperiode: (*Reporting period*)

1. oktober 2015 - 30. september 2016

Bestyrelse (Board of Directors)

Svend Aage Jørgensen
Allan Skjoldager
Mikael Skjoldager
Hans Georg Rosenberger
Torben Hansen Ploug

Direktion (Executive Board)

Peter Lydorf Rydell-Wehlenfeld

Revisor (Auditor)

Dansk Revision Charlottenlund
Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Hyldegårdsvej 2, 1. sal
2920 Charlottenlund

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for RODAN Technologies A/S. Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The Board of Directors and the Executive Board today considered and approved the annual report of RODAN Technologies A/S for the period 1. oktober 2015 - 30. september 2016. The annual report was prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position as at 30. september 2016, and of its financial performance for the financial year 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

In our opinion, the management's review gives a true and fair view of the matters dealt with in the review.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend that the annual report be adopted by the annual general meeting.

Birkerød, 6. december 2016

Direktionen:

Executive Board:

Peter Lydorf Rydell-Wehlenfeld

Bestyrelsen:

Board of Directors:

Svend Aage Jørgensen

Formand

Chairman

Allan Skjoldager

Mikael Skjoldager

Hans Georg Rosenberger

Torben Hansen Ploug

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i RODAN Technologies A/S
To the shareholders of RODAN Technologies A/S

Påtegning på årsregnskabet

Report on the financial statements

Vi har revideret årsregnskabet for RODAN Technologies A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

We have audited the financial statements of RODAN Technologies A/S for the financial year 1. oktober 2015 - 30. september 2016, which comprise the accounting policies, income statement, statement of financial position and notes. The financial statements were prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Management's responsibility for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of financial statements in accordance with the Danish Financial Statements Act, and for such internal control as management determines necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on the financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing and additional requirements under Danish audit regulation. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Our audit did not result in any qualification.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position as at 30. september 2016, and of its financial performance for the financial year 1. oktober 2015 - 30. september 2016 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen, men ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Statement on the management's review

In accordance with the Danish Financial Statements Act, we have read the management's review, but we have not performed any further procedures in addition to the audit of the financial statements. On this basis, it is our opinion that the information provided in the management's review is consistent with the financial statements.

Charlottenlund, 6. december 2016

Dansk Revision Charlottenlund

Statsautoriseret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 14649905

Thomas Ennstein
Statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant

Michael Wienberg
Registreret revisor
Registered Public Accountant

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i import og eksport af og handel med elektronik samt produktion af kundespecificerede kabler.

Principal activity

In common with previous years, the company's principal activity have consisted in import, export and trade of electronics and manufacture of customized cables.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 viser et overskud på 4.731 t.kr., og selskabets balance viser en egenkapital på 19.341 t.kr. pr. 30.09.2016.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Ledelsen har i regnskabsåret valgt at ændre selskabets navn fra Rosenberger Danmark A/S til RODAN Technologies A/S.

Development in activities and financial affairs

The income statement for 2015/16 shows a profit of DKK 4.731 thousand and the balance sheet shows equity of DKK 19.341 thousand at 30.09.2016.

Developments and results for the year are considered satisfactory.

The management has in the financial year decided to change the company name from Rosenberger Denmark A / S to RODAN Technologies A / S.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Events after the end of the financial year

No events have occurred after the end of the financial year which would materially affect the company's conditions.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

General

The annual report was prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act for reporting class B with addition of a few provisions for reporting class C enterprises.

The financial statements were prepared using the same accounting policies as last year.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

General principles for recognition and measurement

Assets are recognised in the statement of financial position when it is probable that future economic benefits will flow to the company and the value of the asset can be measured reliably.

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

On initial recognition, assets and liabilities are measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described below for each individual item.

Anvendt regnskabspraksis

Certain financial assets and liabilities are measured at amortised cost, implying the recognition of a constant effective interest rate to maturity. Amortised cost is determined as original cost less any repayments and with addition/deduction of the accumulated amortisation of the difference between cost and nominal amount.

On recognition and measurement, foreseeable losses and risks are taken into consideration, arising before the annual report is prepared and proving or disproving matters existing on the statement of financial position date.

Income is recognised in the income statement as earned, including value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost. Also recognised are expenses incurred to generate the earnings for the year, including depreciation, amortisation impairment losses and provisions, as well as reversals resulting from changes in accounting estimates of amounts previously recognised in the income statement.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Foreign currency translation

During the year, foreign currency transactions are translated at the exchange rates prevailing on the transaction date. Foreign currency receivables, payables and other items that have not been settled on the statement of financial position date are translated at the exchange rates prevailing on the statement of financial position date.

Realised and unrealised foreign currency translation adjustments are recognised in the income statement under net financials.

Financial instruments are not used to hedge the value expressed in Danish currency of statement of financial position items in foreign currencies and future foreign currency transactions.

Resultatopgørelsen

Income statement

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. Moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Revenue

Revenue from the sales of goods for resale and manufactured goods is recognised in the income statement if the delivery and passing of risk to the buyer have taken place before the end of the financial year. Revenue is recognised exclusive of VAT, duties and sales discounts and is measured at fair value of the consideration fixed.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Cost of sales

Cost of sales comprises cost of sales for the financial year measured at cost, adjusted for ordinary inventory write-downs.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til vareforbrug samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Gross profit

Revenue less expenses for cost of sales and other external expenses are aggregated in the item 'Gross profit'.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Other external expenses

Other external expenses include expenses relating to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts, operating lease expenses etc.

Leasingkontrakter

Leasingydelser på kontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under leje- og leasingforpligtelser.

Leases

Lease payments under contracts and other rental agreements are recognised in the income statement over the term of the contracts. The company's total liabilities relating to leases and rental agreements are stated under rental and lease obligations.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Staff costs

Staff costs include wages and salaries and social security costs, pensions etc. for the company's staff.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Financial income and expenses

Net financials include interest income and expenses, financial expenses relating to finance leases, realised and unrealised capital gains and losses from foreign currency securities, payables and transactions, amortisation of mortgage loans and surcharges and allowances under the tax prepayment scheme etc.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Tax on net income or loss for the year

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

The company is subject to Danish regulations on compulsory joint taxation of the parent company. The current Danish income tax is distributed between the jointly taxed companies in proportion to their taxable income. Under the joint taxation scheme, companies with tax losses receive joint tax contributions from companies that have been able to use these losses (full allocation).

Balancen

Statement of financial position

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der indgår forventede brugstider som følger:

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

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Property, plant and equipment

Property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation. Property, plant and equipment are depreciated on a straight-line basis, based on an estimate of the useful life and residual value of each asset.

The basis of depreciation is cost less estimated residual value at the end of the useful life. Cost includes the cost of acquisition and expenses directly related to the acquisition until the asset is ready for use.

Estimated useful lives are included as follows:

<i>Leasehold improvements</i>	<i>5 years</i>
<i>Plant and machinery</i>	<i>5 years</i>
<i>Other plant, fixtures and operating equipment</i>	<i>3-5 years</i>

For leasehold improvements, the depreciation period cannot exceed contract period.

Profit or loss on the disposal of property, plant and equipment is determined as the difference between the selling price less selling costs and the carrying amount at the time of sale. Profit or loss is recognised in the income statement under other operating income or other operating expenses.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Impairment losses on non-current assets

The carrying amount of property, plant and equipment is assessed every year to determine whether there are indications of any impairment of value beyond what is expressed in the amortisation and depreciation charges.

If there are indications of impairment, an impairment test must be carried out for each individual asset or group of assets, respectively. An impairment charge is taken against the recoverable amount of the assets, if that is lower than the carrying amount.

The higher of the net selling price and the value in use is used as the recoverable amount. The value in use is determined as the present value of the estimated net income from the use of the asset or asset group.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer samt 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.

Inventories

Inventories are measured at cost using the FIFO method or net realisable value where this is lower.

Cost consist of purchase price plus delivery costs. Cost of manufactured goods and work in progress consists of costs of raw materials, consumables, direct labour costs and indirect production costs.

Indirect production costs comprise indirect materials and labour costs, costs of maintenance, depreciation and impairment losses for machinery, factory buildings and equipment applied for the manufacturing process as well as costs of factory administration and management. Finance costs are not included in cost.

The net realisable value of inventories is calculated as the estimated selling price less completion costs and costs incurred to execute sale.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Receivables

Receivables are measured in the statement of financial position at amortised cost, usually equivalent to nominal value. The value is reduced by write-downs for expected losses following an assessment of each receivable.

Periodeafgrænsningsposter

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

Prepayments (recognised as assets)

Prepayments recognised as assets include expenses incurred in respect of subsequent financial years. Prepayments are measured at cost.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Other securities and equity investments

Securities recognised under current assets are measured at fair value as at the statement of financial position date.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Cash

Cash comprises cash in hand and bank deposit.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Dividend

Management's proposed dividend for the year is shown as a separate item under equity. Proposed dividend is recognised as a liability at the time of its adoption by the general meeting.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Payables

Payables are measured at cost, equivalent to nominal value.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Tax payable and deferred tax

Current tax liabilities and tax receivable are measured in the statement of financial position as tax calculated on the taxable income for the year, adjusted for tax on taxable for previous years and tax prepaid.

Deferred tax on temporary differences between the tax base of assets and liabilities and their carrying amounts is measured under the statement of financial position liability method. Deferred tax is measured on the basis of the tax regulations and rates that, according to the rules in force at the statement of financial position date, will apply at the time the deferred tax is

Anvendt regnskabspraksis

expected to crystallise as current tax. Changes in deferred tax as a result of changes in tax rates are recognised in the income statement.

Deferred tax assets, including the tax base of tax loss carry-forwards, is measured at the value at which the asset is expected to be realisable, either by elimination in tax on future positive taxable income or by set-off against deferred tax liabilities within the same legal tax entity. Any deferred net tax assets are measured at net realisable value.

		2015/16	2014/15
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
Perioden 1. oktober - 30. september			
	Bruttofortjeneste	20.418.182	23.482
1	Personaleomkostninger	-13.710.040	-14.194
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-178.462	-238
	Resultat før finansielle poster	6.529.680	9.049
	Finansielle indtægter	14.897	138
2	Finansielle omkostninger	-478.834	-543
	Resultat før skat	6.065.743	8.645
3	Skat af årets resultat	-1.334.886	-2.046
	Årets resultat	4.730.857	6.599
Forslag til resultatdisponering:			
	Foreslået udbytte	2.500.000	2.500
	Overført resultat	2.230.857	4.099
	Resultatdisponering i alt	4.730.857	6.599

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
Aktiver pr. 30. september			
	Indretning af lejede lokaler	37.273	87
	Produktionsanlæg og maskiner	144.323	110
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	710.960	414
	Materielle anlægsaktiver	892.556	611
	Anlægsaktiver i alt	892.556	611
	Varebeholdning	17.993.113	19.967
	Varebeholdninger	17.993.113	19.967
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.069.368	16.615
	Andre tilgodehavender	3.433	5
	Periodeafgrænsningsposter	368.021	425
	Tilgodehavender	11.440.822	17.044
	Andre værdipapirer og kapitalandele	92.700	113
	Værdipapirer og kapitalandele	92.700	113
	Likvide beholdninger	6.839.105	1.332
	Omsætningsaktiver i alt	36.365.740	38.456
	Aktiver i alt	37.258.296	39.067

Note	Balance	2015/16 DKK	2014/15 1.000 DKK
	Passiver pr. 30. september		
	Virksomhedskapital	2.101.000	2.101
	Overført resultat	14.739.834	12.509
	Foreslået udbytte	2.500.000	2.500
4	Egenkapital i alt	19.340.834	17.110
	Hensættelser til udskudt skat	59.905	59
	Hensatte forpligtelser	59.905	59
	Selskabsskat	671.822	1.293
	Langfristede gældsforpligtelser	671.822	1.293
	Kreditinstitutter	0	1.403
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.811.463	7.756
	Gæld til tilknyttede virksomheder	8.000.000	6.652
	Gæld til associerede virksomheder	1.154.725	2.533
	Anden gæld	2.219.546	2.262
	Kortfristede gældsforpligtelser	17.185.734	20.605
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	17.917.461	21.957
	Passiver i alt	37.258.296	39.067
5	Eventualforpligtelser		
6	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

		2015/16	2014/15		
Noter		DKK	1.000 DKK		
1	Personaleomkostninger				
	Løn og gager	11.161.390		11.557	
	Pensioner	1.757.186		1.908	
	Andre omkostninger til social sikring	300.449		319	
	Øvrige personaleomkostninger	491.015		409	
	Personaleomkostninger i alt	13.710.040		14.194	
2	Finansielle omkostninger				
	Renter tilknyttede virksomheder	398.293		293	
	Andre finansielle omkostninger	80.541		250	
	Finansielle omkostninger i alt	478.834		543	
3	Skat af årets resultat				
	Skat af årets resultat	1.333.822		1.991	
	Regulering af udskudt skat	1.064		44	
	Regulering af tidl. års skat	0		11	
	Skat af årets resultat i alt	1.334.886		2.046	
4	Egenkapital	Virksom-	Overført	Foreslået	I alt
		hedskapi-	resultat	udbytte	
		tal			
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	Saldo primo	2.101	12.509	2.500	17.110
	Udbetalt udbytte	0	0	-2.500	-2.500
	Årets resultat	0	2.231	2.500	4.731
	Egenkapital ultimo	2.101	14.740	2.500	19.341

Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier á DKK 1.000 eller multipla heraf.

	2015/16	2014/15
Noter	DKK	1.000 DKK

5 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med RODAN Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 01.07.2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

The Company participates in a Danish joint taxation arrangement in which RODAN Holding A/S serves as the administration company. According to the joint taxation provisions of the Danish Corporation Tax Act, the Company is therefore liable from 01.07.2012 for obligations, if any, relating to the withholding of tax on interests, royalties and dividend for the jointly taxed companies.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb pr. 30. september opgjort til TDKK 872.

Commitments under rental agreements or leases until expiry TDKK 872.

Selskabet har desuden indgået lejeforpligtelse på i alt TDKK 395 pr. 30.09.2016

Moreover, the Company has assumed rental commitments of TDKK 395 thousand at 30.09.2016.

Der er pr. 30.09.2016 givet virksomhedspant i selskabets varebeholdninger, simple fordringer, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, driftsinventar samt driftsmateriel mv. på 4.000 t.kr. til sikkerhed for mellemværende med selskabets pengeinstitut.

As of 30.09.2016, a company charge of DKK 4,000 thousand has been provided upon the Company's inventories, trade receivables as well as fixtures and fittings, tools and equipment, etc. as security for bank loans. Sikkerhedsdepot hos selskabets pengeinstitut er lagt til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut. Der er ingen beholdning i depotet pr. 30.09.2016.

A custody account kept with the Company's bankers has been provided as security for bank loans. No portfolio of securities is kept in the custody account at 30.09.2016.