



Rfx + Care International A/S

Gammel Strandvej 22 B
2990 Nivå
CVR-nr. 83113219

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
17.04.2024

Ulrich Oppenheim
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2023	9
Balance pr. 31.12.2023	10
Egenkapitalopgørelse for 2023	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Rfx + Care International A/S
Gammel Strandvej 22 B
2990 Nivå

CVR-nr.: 83113219
Hjemsted: Nivå
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Bestyrelse

Steen Rosenfalck
Ulrich Oppenheim
Camilla Oppenheim

Direktion

Steen Johnny Hansen
Ulrich Oppenheim

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 for Rfx + Care International 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. 31.12.2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nivå, den 17.04.2024

Direktion

Steen Johnny Hansen

Ulrich Oppenheim

Bestyrelse

Steen Rosenfalck

Ulrich Oppenheim

Camilla Oppenheim

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Rfx + Care International A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Rfx + Care International A/S for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 revisors 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 den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 17.04.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Thomas Frommelt Hertz

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne31543

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	9.769	17.407	20.455	109.776	10.910
Driftsresultat	(2.166)	5.258	6.716	94.293	3.389
Resultat af finansielle poster	(273)	(273)	1.176	(5.164)	(1.279)
Årets resultat	1.298	7.662	10.926	96.059	1.743
Balancesum	119.590	139.341	165.325	178.802	56.388
Investeringer i materielle aktiver	981	2.766	18.875	84	147
Egenkapital	97.770	110.001	119.893	124.997	20.475
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	1,25	6,67	8,92	132,07	0,95
Soliditetsgrad (%)	81,75	78,94	72,52	69,91	36,31

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

Egenkapitalforrentning (%):

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

Soliditetsgrad (%):

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

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet består i produktion og salg af medicinsk udstyr, værnemidler, PPE-produkter. Produktionen foregår i vores egne Joint venture-selskaber i Kina og et datterselskab i Litauen.

Produkterne afsættes i Detail- B2B – Sundhedssektoren.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden vil til stadighed videreudvikle og optimere sit produktsortiment i overensstemmelse med kundernes krav og ønsker.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet udviser et overskud på 1.298 TDKK mod et overskud på 7.662 TDKK. foregående år. Resultatet anses ikke for tilfredsstillende.

Omsætningen i Danmark har været noget lavere end budgettet. Afmatningen i det svenske detailmarked har påvirket omsætningen negativt samtidig med at flere store kontrakter er afsluttet senere på året end forventet. Renovering af ejendommen Bakkegårdsvej 408 har påvirket resultat negativt med 2 MDKK. Åbningen i Kina efter Covid-19 krisen har givet en mindre vækst end forventet.

Forventet udvikling

Selskabet forventer en øget aktivitet i 2024. I Danmark er flere nye kunder kommet til og der forventes en lille aktivitetsstigning sidst på året. Der forventes en vækst i omsætningen på 20-30% og et resultat før skat på 10-12 MDKK.

Joint-venture-selskabet RFX Manufacturing i Kina vil have fortsat fokus på at fremme salget på hjemmemarkedet.

Produktionskapaciteten i Kina forøges i 2024 ved at flytte over i større og topmoderne faciliteter.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Selskabet er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for ændringer i valutakurser på USD, EUR, SEK og CNY.

Miljømæssige forhold

Selskabet påvirker miljøet ved produktionen, distributionen og energiforbruget forbundet hermed. Det er selskabets indstilling at reducere dets miljøbelastning i fremtiden.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		9.768.752	17.406.628
Personaleomkostninger	2	(10.328.024)	(9.970.423)
Af- og nedskrivninger	3	(1.606.456)	(1.173.473)
Andre driftsomkostninger		0	(1.004.481)
Driftsresultat		(2.165.728)	5.258.251
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.935.826	3.715.698
Andre finansielle indtægter	4	280.502	557.989
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		0	(2.075)
Andre finansielle omkostninger	5	(553.413)	(828.439)
Resultat før skat		497.187	8.701.424
Skat af årets resultat	6	800.739	(1.039.731)
Årets resultat	7	1.297.926	7.661.693

Balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		490.269	1.113.344
Erhvervede patenter		807.898	605.387
Immaterielle aktiver	8	1.298.167	1.718.731
Grunde og bygninger		20.569.428	22.290.780
Produktionsanlæg og maskiner		553.789	740.661
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.549.344	964.912
Materielle aktiver	9	22.672.561	23.996.353
Kapitalandele i associerede virksomheder		49.386.254	46.692.282
Deposita		141.411	78.998
Finansielle aktiver	10	49.527.665	46.771.280
Anlægsaktiver		73.498.393	72.486.364
Råvarer og hjælpematerialer		28.059.344	37.090.036
Varebeholdninger		28.059.344	37.090.036
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.536.022	12.129.389
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		526.655	0
Andre tilgodehavender		1.172.723	657.290
Afledte finansielle instrumenter	11	0	260.394
Periodeafgrænsningsposter	12	524.158	313.487
Tilgodehavender		12.759.558	13.360.560
Likvide beholdninger		5.273.042	16.404.533
Omsætningsaktiver		46.091.944	66.855.129
Aktiver		119.590.337	139.341.493

Passiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Virksomhedskapital		1.500.000	1.500.000
Reserve for opskrivninger		4.715.810	5.836.043
Reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter		(663.403)	203.107
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		47.752.014	46.358.330
Overført overskud eller underskud		39.465.303	46.103.203
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	10.000.000
Egenkapital		97.769.724	110.000.683
Udskudt skat	13	1.747.570	3.108.672
Andre hensatte forpligtelser	14	0	115.304
Hensatte forpligtelser		1.747.570	3.223.976
Gæld til realkreditinstitutter		2.307.108	2.910.264
Langfristede gældsforpligtelser	15	2.307.108	2.910.264
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	15	603.157	598.724
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	884.845
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.022.202	1.368.734
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.999.838	6.295.776
Gæld til associerede virksomheder		9.982.045	10.659.846
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		61.651	282.214
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	1.839.635
Anden gæld	16	2.097.042	1.276.796
Kortfristede gældsforpligtelser		17.765.935	23.206.570
Gældsforpligtelser		20.073.043	26.116.834
Passiver		119.590.337	139.341.493

Begivenheder efter balancedagen	1
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17
Eventualforpligtelser	18
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	20
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår	21
Koncernforhold	22

Egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for dagsværdi- reguleringer af sikrings- instrumenter kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	1.500.000	5.836.043	203.107	46.358.330	46.103.203
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	0
Årets opskrivninger	0	(1.436.196)	0	0	0
Værdireguleringer	0	0	(1.110.910)	(1.542.142)	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	315.963	244.400	0	0
Overført til reserver	0	0	0	2.935.826	(2.935.826)
Årets resultat	0	0	0	0	(3.702.074)
Egenkapital ultimo	1.500.000	4.715.810	(663.403)	47.752.014	39.465.303

	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.000.000	110.000.683
Udbetalt ordinært udbytte	(10.000.000)	(10.000.000)
Årets opskrivninger	0	(1.436.196)
Værdireguleringer	0	(2.653.052)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	560.363
Overført til reserver	0	0
Årets resultat	5.000.000	1.297.926
Egenkapital ultimo	5.000.000	97.769.724

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Gager og lønninger	8.464.503	8.432.663
Pensioner	1.520.025	1.233.980
Andre omkostninger til social sikring	115.529	126.808
Andre personaleomkostninger	227.967	176.972
	10.328.024	9.970.423
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	13	14

	Ledelses- vederlag	Ledelses- vederlag
	2023	2022
	kr.	kr.
Direktion	2.132.162	4.336.684
Bestyrelse	25.000	25.000
	2.157.162	4.361.684

3 Af- og nedskrivninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	738.025	705.059
Afskrivninger på materielle aktiver	868.431	708.407
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(239.993)
	1.606.456	1.173.473

4 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	204.111	39.997
Valutakursreguleringer	76.391	517.992
	280.502	557.989

5 Andre finansielle omkostninger

	2023 kr.	2022 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	31.980	177.044
Renteomkostninger i øvrigt	185.101	651.395
Valutakursreguleringer	336.332	0
	553.413	828.439

6 Skat af årets resultat

	2023 kr.	2022 kr.
Aktuel skat	0	1.839.635
Ændring af udskudt skat	(800.739)	(799.904)
	(800.739)	1.039.731

7 Forslag til resultatdisponering

	2023 kr.	2022 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	5.000.000	10.000.000
Overført resultat	(3.702.074)	(2.338.307)
	1.297.926	7.661.693

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Erhvervede patenter kr.
Kostpris primo	2.195.811	798.467
Tilgange	31.800	285.661
Kostpris ultimo	2.227.611	1.084.128
Af- og nedskrivninger primo	(1.082.467)	(193.080)
Årets afskrivninger	(654.875)	(83.150)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.737.342)	(276.230)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	490.269	807.898

9 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	15.976.144	1.099.796	1.591.572
Tilgange	0	0	980.835
Afgange	0	0	(363.080)
Kostpris ultimo	15.976.144	1.099.796	2.209.327
Opskrivninger primo	7.482.105	0	0
Årets opskrivninger	(1.436.196)	0	0
Opskrivninger ultimo	6.045.909	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(1.167.469)	(359.135)	(626.660)
Årets afskrivninger	(285.156)	(186.872)	(396.403)
Tilbageførsel ved afgang	0	0	363.080
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.452.625)	(546.007)	(659.983)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.569.428	553.789	1.549.344
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	14.523.519	0	0

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	333.952	78.998
Tilgange	1.300.288	62.413
Kostpris ultimo	1.634.240	141.411
Opskrivninger primo	46.358.330	0
Valutakursreguleringer	(1.542.142)	0
Andel af årets resultat	2.518.804	0
Regulering af interne avancer	417.022	0
Opskrivninger ultimo	47.752.014	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	49.386.254	141.411

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Shaoxing RFX + Care Manufacturing Co. LTD	Shaoxing, Zhejiang, Kina	Ltd.	50,00	93.198.871	4.707.301
Shaoxing RFX + Care Trading Co. LTD	Shaoxing, Zhejiang, Kina	Ltd.	50,00	2.819.283	330.308

11 Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter består af valutaterminforretninger mellem DKK og CNH. Kontrakterne er

indgået i perioden juni 2023 - november 2023 og har udløb i perioden januar 2024- april 2024.

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende ydelser, ejendomsskat, forsikringspræmier, abonnementer mv.

13 Udskudt skat

	2023 kr.	2022 kr.
Immaterielle aktiver	285.597	378.121
Materielle aktiver	2.274.163	2.768.694
Forpligtelser	(12.777)	(38.143)
Fremførbare skattemæssige underskud	(799.413)	0
Udskudt skat i alt	1.747.570	3.108.672

	2023 kr.	2022 kr.
Bevægelser i året		
Primo	3.108.672	2.938.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(800.739)	(799.904)
Indregnet direkte på egenkapitalen	(560.363)	970.576
Ultimo	1.747.570	3.108.672

14 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedr. hensatte forpligtelser i forbindelse med salg af ejendom.

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	603.157	598.724	2.307.108
	603.157	598.724	2.307.108

16 Anden gæld

	2023 kr.	2022 kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	805.238	420.829
Afledte finansielle instrumenter	850.516	0
Anden gæld i øvrigt	441.288	855.967
	2.097.042	1.276.796

Afledte finansielle instrumenter består af valutaterminsforretninger mellem DKK og CNH. Kontrakterne er

indgået i perioden juni 2023 - november 2023 og har udløb i perioden januar 2024- april 2024.

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023	2022
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	3.398.437	2.645.455

18 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med OPPENHEJM & JANSSON HOLDING A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme for 3,1 mio. kr. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 10,3 mio.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet virksomhedspant for nom. 17,5 mio.kr. Virksomhedspantet omfatter lagerbeholdning, simple fordringer, immaterielle og materielle anlægsaktiver med en bogført værdi på 43,4 mio.kr.

20 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

MMMZ Oppenheim Holding A/S ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

21 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.

22 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern: OPPENHEJM & JANSSON HOLDING A/S, Humlebæk.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi, der beregnes som den tilbagediskonterede værdi af forventede fremtidige nettopengestrømme ved anvendelse af en tilnærmet risikofri rente korrigeret for eventuelle faktorer, som en eventuel markedsdeltager vil tillægge værdi ved overtagelse af instrumentet. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte i reserve for dagsværdireguleringer af sikringsinstrumenter under egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i

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

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta,

amortisering af finansielle forpligtelser 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 alle danske tilknyttede virksomheder. 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. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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

Materielle aktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Opskrivning sker på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien.

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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 tillæg af opskrivninger og med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-5 år

Der afskrives ikke på grunde.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, 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 afskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

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

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 i forbindelse med salg af en ejendom.

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.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

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 sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Pengestrømsopgørelse

Der er med henvisning til årsregnskabslovens § 86 stk. 4 ikke indarbejdet pengestrømsopgørelse i årsrapporten.