



Oppenheim & Jansson Holding A/S

Bakkegårdsvej 408
3050 Humlebæk
CVR-nr. 31414342

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
24.06.2021

Ulrich Oppenheim
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020	10
Koncernens balance pr. 31.12.2020	11
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020	13
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020	14
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020	20
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Oppenheim & Jansson Holding A/S

Bakkegårdsvej 408

3050 Humlebæk

CVR-nr.: 31414342

Hjemsted: Fredensborg

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Camilla Oppenheim, formand

Ulrich Oppenheim

Steen Johnny Hansen

Direktion

Ulrich Oppenheim

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Oppenheim & Jansson Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 24.06.2021

Direktion

Ulrich Oppenheim

Bestyrelse

Camilla Oppenheim
formand

Ulrich Oppenheim

Steen Johnny Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Oppenheim & Jansson Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Oppenheim & Jansson Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 24.06.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Thomas Frommelt Hertz

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31543

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	123.584	14.999	11.756	15.154
Driftsresultat	103.660	3.422	2.065	5.720
Resultat af finansielle poster	(4.842)	(1.368)	(1.369)	(1.458)
Årets resultat	105.498	4.046	2.259	4.747
Balancesum	167.772	73.657	69.700	70.715
Investeringer i materielle aktiver	112	438	7.493	0
Egenkapital	137.934	33.330	29.358	27.296
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	86	79	70	65
Nøgletal				
Egenkapitalforrentning (%)	135,59	12,91	7,97	34,78
Soliditetsgrad (%)	82,22	45,25	42,12	38,60

Koncernen har første gang udarbejdet koncernregnskab i 2018, hvorfor der ikke er oplyst sammenligningstal for 2016.

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

Oppenheim & Jansson Holding A/S driver virksomhed som holdingselskab for selskaberne RFX + Care International A/S, Vang 60 ApS, RFX Care Lithuania UAB og ejer kapitalandele i associerede selskaber RFX+Care Manufacturing co. Ltd., China, Shaoxing RFX+Care Trading Co. Ltd., China og 3T & RFX Co. Ltd., China.

Koncernens hovedaktivitet består i produktion og salg af medicinsk udstyr, værnemidler, PPE-produkter. Produktionen foregår i Kina og Litauen og produkterne afsættes i Detail- B2B- og Sundhedssektoren.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens udviser et overskud på 105.498 t.kr. mod et overskud på 4.046 t.kr. foregående år.

Resultatet anses for yderst tilfredsstillende.

Udbruddet af Covid-19 pandemien har medført en markant øget efterspørgsel og salg af værnemidler. Som følge heraf er såvel omsætning som resultat for 2020 markant højere i forhold til 2019.

Selskabets egenkapital udgør 137.934 mio.kr. pr. 31.12.2020, hvilket er en væsentlig stigning i forhold til 2019.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Udviklingen i selskabets aktiviteter og resultat for 2020 vurderes at være i overensstemmelse med den forventede udvikling som blev anført i årsrapporten for 2019.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Koncernen er eksponeret overfor kinesiske Renminbi, EURO samt USD i forhold til produktion og salg fra Kina og Litauen, samt i forhold til indregningen af kapitalandele i tilknyttet virksomhed samt associeret virksomheder

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Udbruddet af Covid-19 pandemien har medført en markant øget efterspørgsel og salg af værnemidler. Som følge heraf er såvel omsætning som resultat for 2020 markant højere i forhold til 2019. Selskabets adgang til produktion heraf har resulteret i den høje aktivitet og det positive resultat.

Forventet udvikling

Koncernens aktivitet forventes at finde et mere normalt leje i 2021, hvor aktiviteten forventes at udgøre et niveau svarende til 40-50% af 2020.

Miljømæssige forhold

Koncernens aktiviteter og produktion vurderes ikke at have væsentlig påvirkning af det eksterne miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernens har ingen forskning og udviklingsaktiviteter.

Koncernforhold

Selskabet er moderselskab for datterselskaber (100% ejet):

- RFX+Care International A/S, CVR nr. 83 11 32 19, Bakkegårdsvej 408, 3050 Humlebæk
- Vang 60 ApS, CVR nr. 55 27 61 10, Vang 60, 3790 Hasle
- RFX Care Lithuania UAB, Paliuniskio g. 15, Panevezys, LT - 3501 Lithaun

Associerede virksomheder:

- RFX + Care Company Ltd., 50 % ejet, 160 Middle Renmin Road, Shaoxing City, Kina
- Shaoxing RFX+Care Trading Co. Ltd, 50% ejet, 160 Middle Renmin Road, Shaoxing City, Kina
- 3T & RFX Co. Ltd., 33% ejet, 160 Middle Renmin Road, Shaoxing City, Kina

Koncernens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		123.584.026	14.998.814
Personaleomkostninger	2	(17.942.487)	(9.828.960)
Af- og nedskrivninger		(1.981.248)	(1.748.003)
Driftsresultat		103.660.291	3.421.851
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		27.809.076	2.359.509
Andre finansielle omkostninger		(4.842.069)	(1.368.164)
Resultat før skat		126.627.298	4.413.196
Skat af årets resultat	3	(21.128.931)	(367.170)
Årets resultat	4	105.498.367	4.046.026

Koncernens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		866.781	0
Erhvervede patenter		0	1.142
Immaterielle aktiver	5	866.781	1.142
Grunde og bygninger		19.164.564	19.526.971
Produktionsanlæg og maskiner		181.941	167.888
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		466.479	2.019.671
Indretning af lejede lokaler		193.988	242.485
Materielle aktiver	6	20.006.972	21.957.015
Kapitalandele i associerede virksomheder		40.582.541	13.676.722
Andre værdipapirer og kapitalandele		25.000	25.000
Deposita		37.522	0
Finansielle aktiver	7	40.645.063	13.701.722
Anlægsaktiver		61.518.816	35.659.879
Råvarer og hjælpematerialer		29.947.553	25.070.744
Varebeholdninger		29.947.553	25.070.744
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		34.214.917	10.637.105
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		5.248.524	0
Andre tilgodehavender		3.207.931	1.949.500
Periodeafgrænsningsposter	8	215.602	299.995
Tilgodehavender		42.886.974	12.886.600
Likvide beholdninger		33.419.006	39.783
Omsætningsaktiver		106.253.533	37.997.127
Aktiver		167.772.349	73.657.006

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital	9	1.500.000	1.500.000
Overkurs ved emission		0	5.448.530
Reserve for opskrivninger		2.952.757	3.013.017
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		37.042.576	11.887.957
Overført overskud eller underskud		96.326.063	11.370.316
Forslag til udbytte for regnskabsåret		113.000	110.600
Egenkapital		137.934.396	33.330.420
Udskudt skat	10	1.957.909	1.904.594
Hensatte forpligtelser		1.957.909	1.904.594
Gæld til realkreditinstitutter		4.103.161	4.693.116
Bankgæld		65	11.855.897
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		39.384	115.916
Anden gæld	11	684.495	141.690
Langfristede gældsforpligtelser	12	4.827.105	16.806.619
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	12	629.555	680.089
Bankgæld		3.137.701	9.400.189
Deposita		198.000	198.000
Modtagne forudbetalinger fra kunder		7.903.795	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.502.883	1.920.743
Gæld til associerede virksomheder		0	7.295.758
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		91.008	78.840
Skyldig skat		5.994.948	305.344
Anden gæld		2.595.049	1.736.410
Kortfristede gældsforpligtelser		23.052.939	21.615.373
Gældsforpligtelser		27.880.044	38.421.992
Passiver		167.772.349	73.657.006
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Transaktioner med nærtstående parter	16		
Dattervirksomheder	17		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	1.500.000	5.448.530	3.013.017	11.887.957	11.370.316
Overført fra overkurs	0	(5.448.530)	0	0	5.448.530
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	0	0	(923.637)	766
Tilbageførsel af opskrivninger	0	0	(77.257)	0	0
Øvrige egenkapitalposterings	0	0	0	0	199.340
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	16.997	0	0
Overført til reserver	0	0	0	26.078.256	(26.078.256)
Årets resultat	0	0	0	0	105.385.367
Egenkapital ultimo	1.500.000	0	2.952.757	37.042.576	96.326.063

	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	110.600	33.330.420
Overført fra overkurs	0	0
Udbetalt ordinært udbytte	(110.600)	(110.600)
Valutakursreguleringer	0	(922.871)
Tilbageførsel af opskrivninger	0	(77.257)
Øvrige egenkapitalposterings	0	199.340
Skat af egenkapitalbevægelser	0	16.997
Overført til reserver	0	0
Årets resultat	113.000	105.498.367
Egenkapital ultimo	113.000	137.934.396

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Driftsresultat		103.660.291	3.421.851
Af- og nedskrivninger		1.981.248	1.721.514
Ændringer i arbejdskapital	13	(33.299.522)	(3.811.644)
Pengestrømme vedrørende primær drift		72.342.017	1.331.721
Betalte finansielle omkostninger		(4.842.069)	(1.266.213)
Refunderet/(betalt) skat		(15.386.012)	(1.616.428)
Pengestrømme vedrørende drift		52.113.936	(1.550.920)
Køb mv. af immaterielle aktiver		(866.781)	0
Køb mv. af materielle aktiver		(111.769)	(438.026)
Salg af materielle aktiver		0	100.000
Køb af finansielle aktiver		(37.522)	0
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.016.072)	(338.026)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		51.097.864	(1.888.946)
Optagelse af lån		0	141.690
Afdrag på lån mv.		(11.345.553)	(2.411.893)
Udbetalt udbytte		(110.600)	(108.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(11.456.153)	(2.378.203)
Ændring i likvider		39.641.711	(4.267.149)
Likvider primo		(9.360.406)	(5.093.257)
Likvider ultimo		30.281.305	(9.360.406)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		33.419.006	39.783
Kortfristet gæld til banker		(3.137.701)	(9.400.189)
Likvider ultimo		30.281.305	(9.360.406)

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Udviklingen i smitten af Covid-19 er i 2021 faldet til et lavere niveau, hvilket har medført et markant fald i aktiviteten sammenlignet med 2020.

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

2 Personaleomkostninger

	2020	2019
	kr.	kr.
Gager og lønninger	16.626.997	8.842.575
Pensioner	1.024.637	850.686
Andre omkostninger til social sikring	236.703	101.624
Andre personaleomkostninger	54.150	34.075
	17.942.487	9.828.960
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	86	79

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2020	2019
	kr.	kr.
Samlet for ledelseskategorier	8.297.133	2.215.999
	8.297.133	2.215.999

3 Skat af årets resultat

	2020	2019
	kr.	kr.
Aktuel skat	21.137.579	442.295
Ændring af udskudt skat	70.312	(75.125)
Regulering vedrørende tidligere år	(56.662)	0
Refusion i sambeskatning	(22.298)	0
	21.128.931	367.170

4 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	20.113.000	110.600
Overført resultat	85.385.367	3.935.426
	105.498.367	4.046.026

5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Erhvervede patenter kr.
Kostpris primo	0	145.896
Tilgange	866.781	0
Kostpris ultimo	866.781	145.896
Af- og nedskrivninger primo	0	(144.754)
Årets afskrivninger	0	(1.142)
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(145.896)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	866.781	0

6 Materielle aktiver

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	15.976.144	281.555	7.317.024	242.485
Valutakursreguleringer	0	0	(21.783)	0
Tilgange	0	60.505	51.264	0
Kostpris ultimo	15.976.144	342.060	7.346.505	242.485
Opskrivninger primo	3.862.842	0	0	0
Tilbageførsel af opskrivninger	(77.257)	0	0	0
Opskrivninger ultimo	3.785.585	0	0	0
Af- og nedskrivninger primo	(312.015)	(113.667)	(5.297.353)	0
Valutakursreguleringer	0	0	15.255	0
Årets afskrivninger	(285.150)	(46.452)	(1.597.928)	(48.497)
Af- og nedskrivninger ultimo	(597.165)	(160.119)	(6.880.026)	(48.497)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	19.164.564	181.941	466.479	193.988
Regnskabsmæssig værdi, hvis aktiver ikke var opskrevet	15.378.979			

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	858.376	25.000	0
Tilgange	0	0	37.522
Kostpris ultimo	858.376	25.000	37.522
Opskrivninger primo	12.818.346	0	0
Valutakursreguleringer	(903.257)	0	0
Andel af årets resultat	28.731.076	0	0
Regulering af interne avancer	(922.000)	0	0
Opskrivninger ultimo	39.724.165	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	40.582.541	25.000	37.522

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Shaoxing RFX+ Care Trading Co. Ltd.	Shaoxing, Zhejiang, Kina	50
Shaoxing RFX+ Care Manufacturing Co. Ltd.	Shaoxing, Zhejiang, Kina	50
3T & RFX Co. Ltd.	Shaoxing, Zhejiang, Kina	33

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

9 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi kr.
Aktier	1.500.000	1.500.000
	1.500.000	

10 Udskudt skat

Bevægelser i året	2020 kr.	2019 kr.
Primo	1.904.594	1.989.399
Indregnet i resultatopgørelsen	70.312	(75.125)
Indregnet direkte på egenkapitalen	(16.997)	(9.680)
Ultimo	1.957.909	1.904.594

Udskudt skat vedrører materielle anlægsaktiver.

11 Anden gæld

	2020 kr.	2019 kr.
Feriepengeforpligtelser	684.495	141.690
	684.495	141.690

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.	Restgæld efter 5 år 2020 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	589.955	585.619	4.103.161	1.699.335
Bankgæld	0	0	65	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	39.600	94.470	39.384	0
Anden gæld	0	0	684.495	0
	629.555	680.089	4.827.105	1.699.335

13 Ændring i arbejdskapital

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring i varebeholdninger	(4.876.809)	(586.634)
Ændring i tilgodehavender	(30.000.374)	(2.168.608)
Ændring i leverandørgæld mv.	1.577.661	(1.056.402)
	(33.299.522)	(3.811.644)

14 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020 kr.	2019 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	70.170	148.318

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 12,4 mio.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet virksomhedspnt for nom. 17,5 mio.kr. Virksomhedspantet omfatter lagerbeholdning, simple fordringer, immaterielle og materielle anlægsaktiver med en bogført værdi på 89,7 mio.kr.

16 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

17 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
RFX+ Care International A/S	Fredensborg	A/S	100	90.576.726	71.162.207
Vang 60 ApS	Bornholms Regi onskommune	ApS	100	438.798	134.977
RFX Care Lithuania UAB	Litauen	UAB	100	8.297.698	6.508.143

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(15.434)	(15.050)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		77.805.327	1.778.099
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		27.809.076	2.359.509
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(85.743)	0
Andre finansielle omkostninger		(19.736)	(79.851)
Resultat før skat		105.493.490	4.042.707
Skat af årets resultat	1	4.877	3.319
Årets resultat	2	105.498.367	4.046.026

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		99.313.222	22.388.429
Kapitalandele i associerede virksomheder		40.582.541	13.676.722
Finansielle aktiver	3	139.895.763	36.065.151
Anlægsaktiver		139.895.763	36.065.151
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		19.906.175	371.319
Tilgodehavender		19.906.175	371.319
Likvide beholdninger		26.024	27.887
Omsætningsaktiver		19.932.199	399.206
Aktiver		159.827.962	36.464.357

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		1.500.000	1.500.000
Overkurs ved emission		0	5.448.530
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		130.218.725	26.388.113
Overført overskud eller underskud		6.102.671	(116.823)
Forslag til udbytte for regnskabsåret		113.000	110.600
Egenkapital		137.934.396	33.330.420
Leverandører af varer og tjenesteydelser		37.500	37.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		16.976.557	3.014.318
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		84.578	78.840
Skyldig skat		4.521.877	0
Anden gæld	4	273.054	3.279
Kortfristede gældsforpligtelser		21.893.566	3.133.937
Gældsforpligtelser		21.893.566	3.133.937
Passiver		159.827.962	36.464.357
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	7		
Transaktioner med nærtstående parter	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	1.500.000	5.448.530	26.388.113	(116.823)	110.600
Overført fra overkurs	0	(5.448.530)	0	5.448.530	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	0	(110.600)
Valutakursreguleringer	0	0	(922.871)	0	0
Værdireguleringer	0	0	(60.260)	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	0	199.340	0	0
Overført til reserver	0	0	104.614.403	(104.614.403)	0
Årets resultat	0	0	0	105.385.367	113.000
Egenkapital ultimo	1.500.000	0	130.218.725	6.102.671	113.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	33.330.420
Overført fra overkurs	0
Udbetalt ordinært udbytte	(110.600)
Valutakursreguleringer	(922.871)
Værdireguleringer	(60.260)
Øvrige egenkapitalposter	199.340
Overført til reserver	0
Årets resultat	105.498.367
Egenkapital ultimo	137.934.396

Modervirksomhedens noter

1 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Regulering vedrørende tidligere år	17.421	0
Refusion i sambeskatning	(22.298)	(3.319)
	(4.877)	(3.319)

2 Forslag til resultatdisponering

	2020 kr.	2019 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	113.000	110.600
Overført resultat	105.385.367	3.935.426
	105.498.367	4.046.026

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
Kostpris primo	8.818.662	858.376
Kostpris ultimo	8.818.662	858.376
Opskrivninger primo	13.569.767	12.818.346
Valutakursreguleringer	(19.614)	(903.257)
Egenkapitalreguleringer	199.340	0
Andel af årets resultat	77.805.327	28.731.076
Regulering af interne avancer	0	(922.000)
Udbytte	(1.000.000)	0
Dagsværdireguleringer	(60.260)	0
Opskrivninger ultimo	90.494.560	39.724.165
Regnskabsmæssig værdi ultimo	99.313.222	40.582.541

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Shaoxing RFX+ Care Trading Co. Ltd.	Shaoxing, Zhejiang, Kina	Ltd.	50	4.419.998	1.387.303
Shaoxing RFX+ Care Manufacturing Co. Ltd.	Shaoxing, Zhejiang, Kina	Ltd.	50	37.680.462	27.386.704
3T & RFX Co. Ltd.	Shaoxing, Zhejiang, Kina	Ltd.	33	174.281	(42.932)

4 Anden gæld

	2020 kr.	2019 kr.
Anden gæld i øvrigt	273.054	3.279
	273.054	3.279

5 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. 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 disse selskaber.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ulimiteret selvskyldnerkaution stillet overfor dattervirksomhed RFX+Care International A/S.

7 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ulrich Oppenheim, Baunegårdsvej 18, 2820 Gentofte ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

8 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

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 i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

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

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.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

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

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger 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.

Modervirksomheden 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.

Årets ændring i handelsværdien indregnes under opskrivningshenlæggelser under egenkapitalen uden at passere resultatopgørelsen. Udskudt skat opstået ved opskrivningen indregnes under hensatte forpligtelser. Afskrivning foretages over 50 år med udgangspunkt i handelsværdien ved årets begyndelse. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede 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 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 tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

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.

Nettorealiseringsværdi 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.

Tilgodehavende og skyldig 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter 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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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.

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.

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 skat

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.