

# FOCUS DENTAL SERVICE ApS

Baldershøj 17A, 2635 Ishøj

CVR-nr. 36 03 47 77

## Årsrapport

**1. januar - 31. december 2024**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. juni 2025.

---

Henrik Atzen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|   | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                                      |             |
| Ledespåtegning  | 1           |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 2           |
| <b>Ledelsesberetning</b>                                |             |
| Selskabsoplysninger                                     | 4           |
| Ledelsesberetning                                       | 5           |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024</b>        |             |
| Resultatopgørelse                                       | 6           |
| Balance   | 7           |
| Egenkapitalopgørelse                                    | 9           |
| Noter   | 10          |
| Anvendt regnskabspraksis                                | 11          |

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for FOCUS DENTAL SERVICE ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 26. juni 2025

### Direktion

Henrik Atzen

Bo Teis Blok

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

### Til anpartshaverne i FOCUS DENTAL SERVICE ApS

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for FOCUS DENTAL SERVICE ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

---

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 26. juni 2025

### **Redmark**

Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

**Kent Nymark Christensen**

registreret revisor  
mne18281

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

FOCUS DENTAL SERVICE ApS

Baldershøj 17A

2635 Ishøj

CVR-nr.: 36 03 47 77

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Henrik Atzen

Bo Teis Blok

**Revision**

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab

Dirch Passers Allé 76

2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været salg og service samt hermed beslægtede aktiviteter.

### **Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses værende tilfredsstillende.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u>   | <u>2024</u>      | <u>2023</u>      |
|---|------------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>  | <b>7.597.579</b> | <b>7.892.129</b> |
| 1 Personaleomkostninger   | -7.280.464       | -6.568.103       |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -31.554          | -23.609          |
| <b>Driftsresultat</b>   | <b>285.561</b>   | <b>1.300.417</b> |
| Andre finansielle indtægter                                       | 836              | 275              |
| Øvrige finansielle omkostninger                                   | -227.696         | -200.369         |
| <b>Resultat før skat</b>  | <b>58.701</b>    | <b>1.100.323</b> |
| Skat af årets resultat  | -26.083          | -249.450         |
| <b>Årets resultat</b>   | <b>32.618</b>    | <b>850.873</b>   |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>                           |                  |                  |
| Udbytte for regnskabsåret   | 0                | 400.000          |
| Overføres til overført resultat                                   | 32.618           | 450.873          |
| <b>Disponeret i alt</b>   | <b>32.618</b>    | <b>850.873</b>   |

## Balance 31. december

| <b>Aktiver</b>                              |                          |                         |
|---|--------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>                                 | <u>2024</u>              | <u>2023</u>             |
| <b>Anlægsaktiver</b>                        |                          |                         |
| Goodwill                                    | 225.000                  | 0                       |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt            | <u>225.000</u>           | <u>0</u>                |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     | 0                        | 6.555                   |
| Materielle anlægsaktiver i alt              | <u>0</u>                 | <u>6.555</u>            |
| Deposita                                    | 206.298                  | 180.620                 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt             | <u>206.298</u>           | <u>180.620</u>          |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                  | <b><u>431.298</u></b>    | <b><u>187.175</u></b>   |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                    |                          |                         |
| Råvarer og hjælpematerialer                 | 3.571.227                | 3.024.318               |
| Fremstillede varer og handelsvarer          | 2.180.000                | 2.800.000               |
| Varebeholdninger i alt                      | <u>5.751.227</u>         | <u>5.824.318</u>        |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 3.706.371                | 1.574.049               |
| Tilgodehavende selskabsskat                 | 20.248                   | 0                       |
| Andre tilgodehavender                       | 3.190                    | 0                       |
| Periodeafgrænsningsposter                   | 115.717                  | 72.915                  |
| Tilgodehavender i alt                       | <u>3.845.526</u>         | <u>1.646.964</u>        |
| Likvide beholdninger                        | 4.163                    | 551.459                 |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>              | <b><u>9.600.916</u></b>  | <b><u>8.022.741</u></b> |
| <b>Aktiver i alt</b>                        | <b><u>10.032.214</u></b> | <b><u>8.209.916</u></b> |

## Balance 31. december

| Passiver                      |  | 2024                     | 2023                    |
|-------------------------------|--|--------------------------|-------------------------|
| Note                          |  | <u>          </u>        | <u>          </u>       |
| <b>Egenkapital</b>            |  |                          |                         |
|                               | Virksomhedskapital                           | 100.000                  | 100.000                 |
|                               | Overkurs ved emission                        | 1.200.000                | 1.200.000               |
|                               | Overført resultat                            | 1.026.659                | 994.041                 |
|                               | Foreslået udbytte for regnskabsåret          | 0                        | 400.000                 |
|                               | <b>Egenkapital i alt</b>                     | <b><u>2.326.659</u></b>  | <b><u>2.694.041</u></b> |
| <b>Hensatte forpligtelser</b> |  |                          |                         |
|                               | Hensættelser til udskudt skat                | 27.815                   | 17.484                  |
|                               | <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>          | <b><u>27.815</u></b>     | <b><u>17.484</u></b>    |
| <b>Gældsforpligtelser</b>     |  |                          |                         |
|                               | Kreditinstitutter i øvrigt                   | 571.425                  | 857.140                 |
|                               | Anden gæld                                   | 356.000                  | 0                       |
| 2                             | Langfristede gældsforpligtelser i alt        | <u>927.425</u>           | <u>857.140</u>          |
| 2                             | Kortfristet del af langfristet gæld          | 381.715                  | 285.715                 |
|                               | Gæld til pengeinstitutter                    | 449.997                  | 30.597                  |
|                               | Leverandører af varer og tjenesteydelser     | 3.090.603                | 1.999.150               |
|                               | Gæld til kapitalejere                        | 932.064                  | 584.815                 |
|                               | Selskabsskat                                 | 0                        | 236.272                 |
|                               | Anden gæld                                   | 1.895.936                | 1.504.702               |
|                               | Kortfristede gældsforpligtelser i alt        | <u>6.750.315</u>         | <u>4.641.251</u>        |
|                               | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>              | <b><u>7.677.740</u></b>  | <b><u>5.498.391</u></b> |
|                               | <b>Passiver i alt</b>                        | <b><u>10.032.214</u></b> | <b><u>8.209.916</u></b> |
| <b>3</b>                      | <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b> |                          |                         |
| <b>4</b>                      | <b>Eventualposter</b>                        |                          |                         |

## Egenkapitaloppgørelse

---

|  | Virksomhedskapital          | Overkurs ved emission       | Overført resultat           | Foreslået udbytte for regnskabsåret |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|
|  | <u>                    </u> | <u>                    </u> | <u>                    </u> | <u>                    </u>         |
| Egenkapital 1. januar 2024               | 100.000                     | 1.200.000                   | 994.041                     | 400.000                             |
| Udloddet udbytte                         | 0                           | 0                           | 0                           | -400.000                            |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0                           | 0                           | 32.618                      | 0                                   |
|  | <u>100.000</u>              | <u>1.200.000</u>            | <u>1.026.659</u>            | <u>0</u>                            |

## Noter

|                                       | <u>2024</u>             | <u>2023</u>             |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>1. Personaleomkostninger</b>       |                         |                         |
| Lønninger og gager                    | 6.259.433               | 5.727.322               |
| Pensioner                             | 951.215                 | 771.781                 |
| Andre omkostninger til social sikring | 69.816                  | 69.000                  |
|                                       | <u><b>7.280.464</b></u> | <u><b>6.568.103</b></u> |

|  |           |           |
|--|-----------|-----------|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>10</u> | <u>10</u> |
|--|-----------|-----------|

## 2. Gældsforpligtelser

|                            | <u>Gæld i alt<br/>31/12 2024</u> | <u>Kortfristet<br/>del af lang-<br/>fristet gæld</u> | <u>Langfristet<br/>gæld<br/>31/12 2024</u> |
|----------------------------|----------------------------------|--|--|
| Kreditinstitutter i øvrigt | 857.140                          | 285.715  | 571.425                                    |
| Anden gæld                 | 452.000                          | 96.000   | 356.000                                    |
|                            | <u><b>1.309.140</b></u>          | <u><b>381.715</b></u>                                | <u><b>927.425</b></u>                      |

## 3. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er stillet til sikkerhed i deponeret ejerpantebrev på TDKK 1.250 (virksomhedspant omfattende simple fordringer/varedebitorer, lagerbeholdning, immaterielle rettigheder og driftsinventar/materiel). Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør ca DKK 9,5 mio.

## 4. Eventualposter

### Eventualaktiver

Selskabet har leasingforpligtigelser på i alt ca. TDKK pr. 387. december 2024 med en restløbetid på op til 39 måneder.

Selskabet har lejeforpligtigelse vedrørende lokaler med opsigelsesperiode på 6 måneder. Lejeforpligtigelse i opsigelsesperioden udgør pr. 31. december 2024 TDKK 140.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for FOCUS DENTAL SERVICE ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 fordele 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 5 år.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

|   | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Bygninger                               | 30 år    | 20 %      |
| Produktionsanlæg og maskiner            | 5-10 år  | 0-20 %    |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år   | 0-20 %    |

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

### Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende de efterfølgende regnskabsår.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

#### **Overkurs ved emission**

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet.

Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

### **Udbytte**

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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 indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.