

CODAN Companies ApS

Lykkebækvej 22, 4600 Køge

CVR-nr. 49 76 28 28

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. juli 2023.

Deirdre Husted-Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Resultatopgørelse	17
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	23
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26
Anvendt regnskabspraksis	43

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for CODAN Companies ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 3. juli 2023

Direktion

Deirdre Husted-Andersen

Alexandra Husted-Andersen

Stefanie Husted-Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i CODAN Companies ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for CODAN Companies ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 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 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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om den 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 koncernen eller 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. Fejlinformationer 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 3. juli 2023

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Henrik Paaske
Statsautoriseret revisor
mne10067

Christoffer Jensen
Statsautoriseret revisor
mne34277

Selskabsoplysninger

Selskabet

CODAN Companies ApS

Lykkebækvej 22

4600 Køge

CVR-nr.: 49 76 28 28

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Deirdre Husted-Andersen

Alexandra Husted-Andersen

Stefanie Husted-Andersen

Revision

BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

Modervirksomhed

CODAN 317-11 ApS

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	1.499.394	1.404.562	1.529.351	1.136.608	1.093.118
Bruttoresultat	732.174	759.282	757.907	355.149	346.887
Resultat af primær drift	100.419	152.767	171.945	103.050	103.369
Finansielle poster, netto	-74.854	49.147	-12.677	-10.024	-151
Årets resultat	-22.662	145.184	106.816	59.290	68.002
Balance:					
Balancesum	2.498.995	2.507.618	2.368.479	1.566.892	818.057
Investeringer i materielle anlægsaktiver	72.228	111.274	23.273	34.456	3.681
Egenkapital	1.849.181	2.006.589	1.866.931	1.128.455	291.450
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	281.092	271.471	-56.387	29.812	80.678
Investeringsaktivitet	-63.734	-309.148	-330.527	-29.408	-3.884
Finansieringsaktivitet	-129.775	-8.754	-21.292	96.498	-30.101
Pengestrømme i alt	87.583	-46.431	-408.206	0	46.693
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	1.497	1.545	1.575	463	492
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	48,8	54,1	49,6	31,2	31,7
Overskudsgrad (EBIT-margin)	6,7	10,9	11,2	9,1	9,5
Likvidetsgrad	611,0	1.117,8	1.264,9	422,0	491,9
Soliditetsgrad	64,1	65,4	64,5	72,0	35,6
Egenkapitalforrentning	-1,6	6,9	6,6	8,4	29,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

$$\text{Bruttomargin} = \frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

$$\text{Overskudsgrad (EBIT-margin)} = \frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Hovedtal og nøgletal for koncernen

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets hovedaktivitet er at drive finansiering samt ydelse af konsultativ bistand.

CODAN's hovedaktiviteter omfatter produktion og salg af CODAN medico produkter i Europa og Amerika.

I udlandet udføres CODAN's aktiviteter gennem datterselskaber, distributører og agenter.

CODAN markedsfører og sælger sine produkter og tjenesteydelser globalt. CODAN leverer til hospitaler og institutioner samt grossister og detailhandlere. CODAN har salgsselskaber på de vigtigste markeder.

Usædvanlige forhold

Der har i regnskabsåret ikke været nogen usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Ledelsen vurderer ikke, at der er særlige problemer med vurdering af aktiver og gældsforpligtelser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning for modervirksomheden udgør 35,1 mio. kr. mod 22,3 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -17,3 mio. kr. mod 151,8 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende.

Årets nettoomsætning for koncernen udgør 1.499,4 mio. kr. mod 1.404,6 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -22,7 mio. kr. mod 145,2 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Miljøforhold

Til styring af de miljømæssige forhold er der i denne forbindelse blevet udarbejdet en miljøpolitik med tilhørende målsætninger. Denne politik tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse og indgår som en naturlig del i koncernens målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

CODAN er certificeret iflg.:

- ISO 14000 vedrørende projekt for miljøledelse

Filialer i udlandet

CODAN driver som udgangspunkt sine virksomheder igennem kapitalselskaber i udlandet. I Tyskland drives en af virksomhederne igennem et Kommanditgesellschaft. CODAN har en filial i Tyskland med udlejning af fast ejendom.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Driftsmæssige risici

CODAN opererer på konkurrenceprægede markeder, der er delvist påvirket af offentlige udbud. Tab af offentlige udbud kan påvirke de enkelte salgsselskaber i koncernen, men ikke koncernen som helhed.

De råvarer, der indgår i CODAN's medicoproduktion, er påvirket af råvareprisernes udvikling på verdensmarkedet.

Ledelsesberetning

CODAN's væsentligste driftsrisici er knyttet til evnen til at være positioneret på de markeder, hvor industriproduktionen foregår, og produkterne sælges. Desuden er det væsentligt for selskabet hele tiden at være opdateret med den teknologiske udvikling og markedsmæssige udvikling indenfor koncernens aktivitetsområder.

Energi risici

CODAN's produktion af medico produkter er energiafhængige. Prisen på energi er steget voldsomt, samt at der er en fremtidig usikkerhed/risiko for begrænsninger af energitilførslen. CODAN's ledelse har fokus på kompenserende tiltag for at begrænse påvirkningen på CODAN.

Finansielle risici

CODAN er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret overfor ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er CODAN's politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. CODAN's finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

Valutarisici

CODAN's salg foregår fortrinsvis i internationalt omsatte valutaer. Der indgås ikke kontrakter til afdækning af valutarisici, idet det er ledelsens opfattelse, at en løbende valutakursafdækning ikke vil være optimal ud fra en langsigtet risiko- og omkostningsmæssig betragtning.

CODAN's udenlandske virksomheder påvirkes ikke umiddelbart af valutakursudsving, idet såvel indtægter som omkostninger udover koncerninternt salg afregnes i lokal valuta. Aktiviteter udført af produktionsselskaberne påvirkes af valutakursændringer, idet omsætningen primært genereres i andre lande end hjemlandet, mens omkostningerne, herunder lønninger, afholdes i den lokale valuta.

Selskabets andel af årets resultat påvirkes desuden af ændringer i valutakurserne, idet de udenlandske dattervirksomheder omregnes til danske kroner.

Renterisici

CODAN's rentebelastede positioner er opgjort som likvider.

Ledelsesberetning

Kreditrisici

CODAN har erfaringsmæssigt haft begrænsede tab for kunder; og set i sammenhæng med de foranstaltninger, der er foretaget i selskaberne, skønnes risikoen for tab på fordringer derfor at være ubetydelig.

Likviditetsrisici

CODAN anvender flere forskellige anerkendte banker for at sikre en spredning af likviditetsrisikoen.

CODAN har placeret en del af sin likviditet i omsættelige værdipapirer og dermed de forbundne markedsmæssige risici.

Redegørelse for samfundsansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99 a

Forretningsmodel og engagement

CODAN's produktionsfaciliteter er beliggende i Europa og Amerika; og der anvendes et antal underleverandører til udvalgte processer i CODAN's produktion. Den overvejende del af underleverandørerne er beliggende i Europa og Amerika eller lande med tilknytning til disse.

CODAN ønsker at udvikle sin kerneforretning og møde sine strategiske udfordringer på en økonomisk og samfundsmæssig forsvarlig måde.

CODAN arbejder med en forretningsmodel og med forretningsaktiviteter, hvori der tages hensyn til miljøforhold, herunder klimapåvirkningen, sociale forhold og personaleforhold, menneskerettigheder samt bekæmpelse af korruption og bestikkelse. Principperne bygger på FN's Global Compact om menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder, miljø og anti-korruption. De økonomiske, sociale og miljømæssige forhold samt hensynet til menneskerettigheder hænger uløseligt sammen, og selskabets samfundsansvar skal ses i sammenhæng med nødvendigheden af en hensigtsmæssig udvikling af virksomheden.

For CODAN er arbejdet med samfundsansvar en fortløbende proces, og koncernen har i indeværende år fortsat arbejdet med at opdatere, strukturere og implementere de nødvendige interne processer.

Oplysning om væsentlige risici, der knytter sig til samfundsansvar

CODAN har valgt at omtale de væsentlige risici, der knytter sig til miljøforhold, herunder klimapåvirkningen, sociale forhold og personaleforhold, menneskerettigheder samt bekæmpelse af korruption og bestikkelse.

Oplysning om processer for nødvendig omhu

Generelt udviser koncernen nødvendig omhu i forhold til at håndtere mulige og aktuelle negative indvirkninger på principperne for miljøforhold, herunder klimapåvirkningen, sociale- og personaleforhold, menneskerettigheder samt bekæmpelse af korruption og bestikkelse. CODAN fortsætter processen med at formalisere de nødvendige processer og dokumentation herfor i takt med at reglerne i omgivelserne ændrer sig.

Ledelsesberetning

Oplysninger om ikke-finansielle nøgleresultatindikatorer

CODAN er i proces med at indsamle og implementere relevante ikke-finansielle nøgleresultatindikatorer, der knytter sig til miljøforhold, herunder klimapåvirkningen, sociale forhold og personaleforhold, menneskerettigheder samt bekæmpelse af korruption og bestikkelse. Disse vil blive implementeret og beskrevet i takt med at forholdene kan kvantificeres og kvalificeres og herved kan give et korrekt udtryk af de underliggende forhold.

Yderligere forklaring om forhold i årsrapportens finansielle del

CODAN har valgt at give relevante yderligere forklaringer om forhold i årsrapportens finansielle del, der knytter sig til miljøforhold, herunder klimapåvirkningen, sociale forhold og personaleforhold, menneskerettigheder samt bekæmpelse af korruption og bestikkelse, hvor det måtte finde indpas i forbindelse med beskrivelse af tilknyttede forhold.

Miljøforhold – herunder klimapåvirkning

Politik

Det er CODAN's politik at beskytte miljøet og klimaet systematisk og proaktivt i koncernens daglige forretningsaktiviteter gennem løbende forbedring og udvikling af produktionsmetoder og produkter, uddannelse af medarbejdere og påvirkning af leverandører og interessenter for at leve op til kundernes forventninger.

Ud fra en forsigtighedsorienteret tilgang til miljø- og klimaudfordringer træffer koncernen initiativer til fremme af større ansvar og tilskyndelse til udvikling og spredning af miljø- og klimavenlige teknologier i overensstemmelse med principperne 7, 8 og 9 i FN's Global Compact, der lyder:

- Virksomheden bør støtte en forsigtighedstilgang til miljømæssige udfordringer.
- Virksomheden bør tage initiativ til at fremme større miljømæssig ansvarlighed.
- Virksomheden bør opfordre til udvikling og spredning af miljøvenlige teknologier.

Baggrunden for miljøpolitikken er, at det er koncernens vurdering, at kunderne i fremtiden vil kræve produkter, der har en lav ressourceanvendelse ved produktion af produkterne og kan bortskaffes på en sikkerhedsmæssig, miljømæssig og økonomisk forsvarlig måde efter brug. Processen for godkendelse af nye materialer i produkter er underlagt forskellige myndighedsgodkendelser; denne proces kan være langvarig og bekostelig.

Handlinger

I regnskabsåret fortsatte CODAN at bestræbe sig på at reducere miljø- og klimapåvirkningen af forretningsaktiviteter.

Selskabets hovedfokusområder er fortsat:

- Investeringer i ny procesteknologi
- Forbedring og optimering af eksisterende udstyr
- Produktion og produktionsudvikling.
- Affaldsreduktion
- Forøget anvendelse af vedvarende energi

Ledelsesberetning

CODAN har interesse i at overholde de enkelte landes miljølovgivning, hvorfor der er udarbejdet en miljøpolitik sammen med andre relevante mål. Politikken fokuserer på miljøvenlig produktion, og indgår som en naturlig del af CODAN's mål for produktkvalitet og produktionsforhold.

Initiativerne er planlagt koordineret mellem selskaberne i koncernen. Målet vil være at arbejde for at udvikle og tilpasse dataindsamling, etablere ensartede rapporteringsrammer og overveje aktuelle og fremtidige mål og KPI'er for CODAN's indsats inden for miljø og klima.

Risici

De væsentligste miljømæssige risici i forbindelse med CODAN's aktiviteter omfatter eksempelvis utilsigtet ressourcespild, for store emissioner til omgivelserne eller at produkterne ikke overholder de sikkerhedsforskrifter de er underlagt.

CODAN's aktiviteter er underlagt forskellig miljølovgivning og regulativer, der bl.a. regulerer indflydelse på omgivelserne, ressourcespild, bortskaffelse af affald m.v. Tillige er der store krav til de sikkerhedsmæssige aspekter i produkterne med hensyn til materialegodkendelse, sporbarhed, sterilitet m.m.

Monitorering af risici er implementeret i relevante processer i koncernen. Det er et omfattende arbejde og skal koordineres med andre forretningsprocesser, der er implementeret i enkeltsselskaberne. Dette arbejde foregår løbende i forbindelse med implementering og opdatering af processer.

KPI

CODAN har på nuværende tidspunkt ikke et endeligt grundlag til at opstille KPI'er på. I takt med at der kan opgøres et grundlag, vil relevante KPI'er blive vist og kommenteret.

Resultater

Der arbejdes løbende med ISO-systemer, som bidrager til at sikre en struktureret og effektiv tilgang til miljøledelse og energiforbrug, samtidig med at det tjener til at dokumentere koncernens indsats til eksterne interessenter. CODAN anvender hovedsageligt nedenstående ISO-systemer:

- ISO 9001 vedrørende kvalitetsledelsesprincipper
- ISO 50001 vedrørende energistyring
- ISO 14000 vedrørende projekt for miljøledelse
- ISO 13000 vedrørende kvalitetsstyring
- ISO 11000 vedrørende sterilisation
- ISO 13485 vedrørende kvalitetsledelse for medicinsk udstyr
- Der er opnået EC certifikater vedrørende koncernens produkter

Sociale forhold og personaleforhold

Politik

Ledelsen er bevidst om, hvor vigtige engagerede, kompetente og loyale medarbejdere er for selskabet og for resten af CODAN.

Ledelsesberetning

CODAN fremmer betingelserne i FN's Global Compacts arbejdsmiljøprincipper hos CODAN og i selskaber, der indgår i den værdikæde, som koncernen tilhører.

Det er CODAN's politik, i overensstemmelse med principperne 3, 4, 5 og 6 i Global Compact, at:

- Anerkende medarbejderes ret til at være medlem af en fagforening og forhandle løn- og arbejdsvilkår.
- Støtte eliminering af alle former for tvangsarbejde og ikke acceptere brug af tvangsarbejde.
- Støtte forebyggende procedurer og praksis for at sikre, at der ikke er ansat personer under minimumsalderen.
- Bestræbe sig på at forhindre diskriminerende praksis og sikre lige muligheder ved anvendelse af procedurer og praksis for at forhindre forskelsbehandling.

CODAN's engagement er desuden udtrykt i koncernens politik for ligestilling mellem kvinder og mænd.

Handlinger

CODAN har en løbende proces om indarbejdelse af FN's retningslinjer i koncernens personalepolitikker og retningslinjer.

Risici

De væsentligste risici forbundet med selskabets aktiviteter er f.eks. manglende overholdelse af princip om forebyggelse af diskriminerende praksis og sikring af lige muligheder og potentielle juridiske, finansielle og HR-relaterede konsekvenser heraf.

KPI

Der foretages lejlighedsvis analyser af oplysninger om løn, kønsfordeling og aldersfordeling mv.

Resultater

Der er ikke foretaget en konsolidering af data ved målinger.

Menneskerettigheder

Politik

CODAN fremmer betingelserne i FN's Global Compacts menneskerettighedsprincipper hos CODAN og i selskaber, der indgår i den værdikæde, som CODAN tilhører.

I overensstemmelse med principperne 1 og 2 i Global Compact støtter og respekterer CODAN beskyttelsen af internationalt proklamerede menneskerettigheder og sikrer, at CODAN ikke medvirker til krænkelse af menneskerettighederne.

Koncernen bestræber sig på at sikre:

- Fair aflønning i niveau hos lokale virksomheder.
- Velfærd hos medarbejdere i overensstemmelse med lokale traditioner, betingelser og behov.
- Gode relationer til lokalsamfundet.

Ledelsesberetning

Handling

Som en del af CODAN's handlinger identificeres aktuelle og potentielle negative indvirkninger på menneskerettighederne i koncernen og i selskaber, der indgår i den værdikæde, som koncernen tilhører, og der iværksættes indsatser, der gør selskabet i stand til at forhindre, minimere eller forebygge de negative indvirkninger, der er direkte koblet til koncernens forretningsområder og CODAN's forretningspartners ydelser.

CODAN sikrer overholdelse af menneskerettighedsrelateret lovgivning i hele CODAN og har især fokus på beskyttelse af privatliv og persondata.

CODAN har offentliggjort Code of Conduct på selskabets hjemmeside WWW.CODANCOMPANIES.COM, for i hvilket omfang CODAN forholder sig til de enkelte rettigheder og FN's retningslinjer i øvrigt.

Risici

De væsentligste risici forbundet med CODAN's aktiviteter omfatter manglende overholdelse af Global Compacts principper internt i CODAN eller i værdikæden, som CODAN indgår i.

KPI

Der foretages lejlighedsvis analyser af oplysninger om menneskerettigheder.

Bekæmpelse af korruption og bestikkelse

Politik

Som samfundsansvarlig virksomhed arbejder koncernen mod alle former for korruption, herunder afpresning og bestikkelse, som sikrer overholdelse af internationale standarder.

CODAN har jævnligt kontakt med relevante samarbejdspartnere om rent forretningsmæssige forhold, og hvis det findes relevant, indgår der en dialog om hvordan man undgår bestikkelse og korruption i overensstemmelse med princippet 10 Global Compact.

Handling

Håndhævelse af anti-korrupsionsprincippet er under implementering som en integreret del af CODAN's leverandørhåndteringsproces, og CODAN fastholder derfor fokus på at sikre, at leverandører anerkender og respekterer deres ansvar, når de handler med koncernen.

Medarbejderne er instrueret i ikke at give eller modtage uberettigede fordele af såvel danske som udenlandske embedsmænd eller ansatte i private virksomheder.

Risici

CODAN's produktion er placeret i Europa og Amerika. Koncernen sælger sine varer globalt både i lav og højrisikolande.

CODAN's forretningsaktiviteter er underlagt forskellige nationale love og bestemmelser samt lovgivning med en international rækkevidde.

Ledelsesberetning

KPI

Der foretages lejlighedsvis analyser.

Resultater

Der er ikke foretaget en konsolidering af data ved målinger.

Videnressourcer

I CODAN's forretningsgrundlag indgår udvikling, produktion og salg af medico produkter. CODAN er underlagt strenge krav til produktionen fra forskellige myndigheder i EU og USA. Myndighederne stiller krav til monitorering, kvalitet, sikkerhed mv., og dette er indarbejdet i forskellige ISO systemer. Der foretages intern og ekstern kvalitetskontrol. Dette stiller særlige krav til medarbejdernes videnressourcer såvel i den lavteknologiske som i den højteknologiske del af virksomheden, samt til forretningsprocesserne i koncernen.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

CODAN's produkter justeres og forbedres løbende. Omkostningerne hertil indregnes løbende i resultatopgørelsen. Udgiften har i 2022 udgjort ca. 27,7 mio. kr., der i al væsentlighed kan henføres til løn.

CODAN har et igangværende IT-projekt under udvikling som indregnes i balancen. IT-projektet kører som forventet, og udgør 11,7 mio. kr. pr. 31.12.2022.

CODAN har fokus på grøn omstilling og arbejder løbende på energioptimering. Derudover har koncernen et ønske om fortsat at udbygge produktionen i EU.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen i henhold til årsregnskabslovens § 99 b

CODAN anser en god balance mellem kvinder og mænd på ledende poster for en vigtig forudsætning for diversificeret nytænkning og udvikling af selskabet. Det er med til at sikre, at CODAN udnytter det fulde talentpotentiale hos medarbejderne, og at alle får glæde af den kreative dynamik, som skaber bedre og mere balancerede beslutninger og styrket innovationskraft. CODAN arbejder derfor kontinuerligt med at skabe rammer, blandt andet igennem politikker på området, som kan medvirke til at sikre en ligelig kønsmæssig fordeling ved ansættelser og karriereudvikling i CODAN.

Selskabet arbejder aktivt for at opnå en "afbalanceret sammensætning af kvinder og mænd", jf. Årsregnskabslovens §99b. Herved forstås mindst 1/3 ledere af hvert køn i de enkelte ledelseslag.

Måltal for selskabets øverste ledelse

I moderselskabets ledelsesorgan er ejerne repræsenteret, jfr. indgåede aftaler; og dette har medført en 100% repræsentation af kvinder, og der er foreløbigt ikke udsigt til ændringer i denne fordeling. Det underrepræsenterede køn er derved fortsat mænd.

Politik for selskabets øvrige ledelsesniveauer

Selskabets og koncernens politik er fortsat at have en afbalanceret fordeling mellem de to køn, således at det ene køn ikke bliver underrepræsenteret.

Ledelsesberetning

Måltallet for det underrepræsenterede køn er 1/3.

Ultimo 2022 opfyldte kønsfordelingen på CODAN's øvrige ledelsesniveauer dette.

Det er selskabets personalepolitik, at andelen af mænd og kvinder afbalanceres i ledelsesorganer og i øvrige personalegrupper.

Redegørelse for selskabets politik for dataetik i henhold til årsregnskabslovens § 99 d

Respekten for kunders og medarbejdernes privatliv er en grundlæggende værdi for CODAN.

Medarbejdere, som tilgår persondata har qua deres roller den nødvendige uddannelse og indsigt i hvordan persondata skal behandles. Deres tavshedspligt og fortrolighedsklausul er styret af procedurer og regler i CODAN.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer, positivt ordinære driftsresultat for moderselskabet i det kommende år.

Ledelsens forventninger til det kommende år for CODAN er at aktivitetsniveauet og resultatet vil have en tilsvarende udvikling som i tidligere år. Den samlede udvikling for CODAN kan dog blive præget af en øget konkurrence samt afledte effekter af krigen i Ukraine.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabet eller koncernenes finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
1 Nettoomsætning	1.499.394.077	1.404.561.934	35.132.060	22.316.644
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	9.686.486	20.412.080	0	0
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver	7.740.284	8.647.851	0	0
2 Andre driftsindtægter	38.329.262	28.799.796	5.260.261	1.382.472
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-522.672.226	-468.141.453	0	0
Andre eksterne omkostninger	-300.304.008	-234.997.839	-12.553.993	-11.879.613
Bruttoresultat	732.173.875	759.282.369	27.838.328	11.819.503
3 Personaleomkostninger	-566.531.565	-549.303.511	-19.944.572	-19.656.586
4 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-47.430.510	-43.919.687	-2.959.013	-690.413
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger.	-85.061	0	0	0
Andre driftsomkostninger	-16.122.534	-11.869.203	0	0
Forsknings- og udviklingsomkostninger	-1.585.406	-1.423.156	0	0
Driftsresultat	100.418.799	152.766.812	4.934.743	-8.527.496
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	37.839.456	111.600.000
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.385.305	1.227.946
Andre finansielle indtægter	34.458.532	77.740.813	10.296.823	60.122.680
5 Øvrige finansielle omkostninger	-109.313.006	-28.593.339	-75.698.660	-511.861
Resultat før skat	25.564.325	201.914.286	-21.242.333	163.911.269
6 Skat af årets resultat	-48.226.091	-56.730.011	3.911.315	-12.067.896
7 Årets resultat	-22.661.766	145.184.275	-17.331.018	151.843.373

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i CODAN Companies ApS	-26.016.637	109.953.847		
Minoritetsinteresser	3.354.871	35.230.428		
	-22.661.766	145.184.275		

Balance 31. december

Aktiver				
Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Anlægsaktiver				
9 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	15.844.577	18.980.464	0	0
10 Goodwill	5.660.679	3.998.060	0	0
11 Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	11.706.064	8.028.665	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	33.211.320	31.007.189	0	0
12 Grunde og bygninger	366.206.653	357.629.724	128.657.717	119.417.024
13 Produktionsanlæg og maskiner	66.660.476	78.130.572	0	0
14 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	58.125.964	45.080.354	2.010.185	2.223.710
15 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	46.348.882	38.685.307	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	537.341.975	519.525.957	130.667.902	121.640.734
16 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	507.988.597	376.303.296
17 Andre tilgodehavender	1.265.186	1.643.521	0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	1.265.186	1.643.521	507.988.597	376.303.296
Anlægsaktiver i alt	571.818.481	552.176.667	638.656.499	497.944.030
Omsætningsaktiver				
Råvarer og hjælpematerialer	183.069.557	165.036.579	0	0
Varer under fremstilling	97.047.192	85.012.014	0	0
Fremstillede varer og handelsvarer	175.623.809	177.972.501	0	0
Forudbetalinger for varer	1.675.253	852.643	0	0
Varebeholdninger i alt	457.415.811	428.873.737	0	0

Balance 31. december

Aktiver				
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	179.409.031	185.107.149	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	58.863.122	74.304.038
Tilgodehavende selskabsskat	14.610.887	16.835.139	5.707.822	15.402.219
19 Andre tilgodehavender	75.579.453	138.313.227	17.276.300	25.439.464
20 Periodeafgrænsningsposter	18.651.979	18.333.196	0	0
Tilgodehavender i alt	<u>288.251.350</u>	<u>358.588.711</u>	<u>81.847.244</u>	<u>115.145.721</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>368.877.532</u>	<u>444.030.270</u>	<u>368.877.532</u>	<u>444.030.270</u>
Værdipapirer i alt	<u>368.877.532</u>	<u>444.030.270</u>	<u>368.877.532</u>	<u>444.030.270</u>
Likvide beholdninger	<u>812.631.784</u>	<u>723.948.220</u>	<u>43.168.509</u>	<u>73.693.739</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.927.176.477</u>	<u>1.955.440.938</u>	<u>493.893.285</u>	<u>632.869.730</u>
Aktiver i alt	<u>2.498.994.958</u>	<u>2.507.617.605</u>	<u>1.132.549.784</u>	<u>1.130.813.760</u>

Balance 31. december

Passiver				
Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Egenkapital				
Virksomhedskapital	510.000	510.000	510.000	510.000
Overført resultat	1.601.758.131	1.639.457.102	1.089.792.189	1.107.123.207
Egenkapital før minoritetsinteresser	1.602.268.131	1.639.967.102	1.090.302.189	1.107.633.207
Minoritetsinteresser	246.912.914	366.621.936	0	0
Egenkapital i alt	1.849.181.045	2.006.589.038	1.090.302.189	1.107.633.207
Hensatte forpligtelser				
21 Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	233.178.540	239.894.744	0	0
22 Hensættelser til udskudt skat	34.713.562	20.095.477	0	0
23 Andre hensatte forpligtelser	14.964.196	15.543.694	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	282.856.298	275.533.915	0	0
Gældsforpligtelser				
Gæld til pengeinstitutter	51.553.976	50.553.257	0	0
24 Langfristede gældsforpligtelser i alt	51.553.976	50.553.257	0	0

Balance 31. december

Passiver					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022	2021	2022	2021	
24	Kortfristet del af langfristet gæld	2.124.571	1.926.942	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	363.044	2.197.250	296	6.971
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	8.205.412	6.503.196	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	74.886.581	70.692.402	5.413.116	5.930.806
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	27.783.481	995.080
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	107.092.473	0	0	0
	Selskabsskat	13.456.417	12.295.297	0	0
	Anden gæld	102.617.755	75.872.004	9.050.702	16.247.696
25	Periodeafgrænsningsposter	6.657.386	5.454.304	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	315.403.639	174.941.395	42.247.595	23.180.553
	Gældsforpligtelser i alt	366.957.615	225.494.652	42.247.595	23.180.553
	Passiver i alt	2.498.994.958	2.507.617.605	1.132.549.784	1.130.813.760

8 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

26 Oplysninger om dagsværdi

27 Eventualposter

28 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Minoritetsinteresser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2021	510.000	1.527.176.977	339.243.730	1.866.930.707
Omregning af valutakurs	0	2.343.211	2.811.286	5.154.497
Årets overførte overskud eller underskud	0	109.953.859	35.230.428	145.184.287
Andre reguleringer	0	0	-10.663.508	-10.663.508
Regulering vedrørende køb af virksomhed	<u>0</u>	<u>-16.945</u>	<u>0</u>	<u>-16.945</u>
Egenkapital 1. januar 2022	510.000	1.639.457.102	366.621.936	2.006.589.038
Omregning af valutakurs	0	-11.682.329	3.241.322	-8.441.007
Årets overførte overskud eller underskud	0	-26.016.642	3.354.872	-22.661.770
Erhvervelse af minoritetsinteresser	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-126.305.216</u>	<u>-126.305.216</u>
	<u>510.000</u>	<u>1.601.758.131</u>	<u>246.912.914</u>	<u>1.849.181.045</u>

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2021	510.000	955.279.834	955.789.834
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>151.843.373</u>	<u>151.843.373</u>
Egenkapital 1. januar 2022	510.000	1.107.123.207	1.107.633.207
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-17.331.018</u>	<u>-17.331.018</u>
	<u>510.000</u>	<u>1.089.792.189</u>	<u>1.090.302.189</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Koncern	
	2022	2021
Årets resultat	-22.661.766	145.184.287
Reguleringer	218.116.353	51.613.030
Ændring i driftskapital	193.300.185	63.839.765
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	388.754.772	260.637.082
Renteindbetalinger og lignende	7.915.924	56.574.900
Renteudbetalinger og lignende	-83.870.642	-9.945.786
Pengestrøm fra ordinær drift	312.800.054	307.266.196
Betalt selskabsskat	-31.707.997	-35.795.053
Pengestrømme fra driftsaktivitet	281.092.057	271.471.143
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-5.954.303	-5.264.853
Salg af immaterielle anlægsaktiver	20.704	9.155
Køb af materielle anlægsaktiver	-72.228.143	-111.274.352
Salg af materielle anlægsaktiver	13.601.307	18.574.945
Køb af finansielle anlægsaktiver	378.336	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	447.963	171.151
Ændring af finansielle instrumenter	0	-211.364.170
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-63.734.136	-309.148.124
Afdrag på langfristet gæld	8.259.186	-1.842.187
Valutakursregulering	-11.716.360	-10.140.337
Udbetalt til minoriteter	-126.305.216	0
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-12.178	1.983.750
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	0	1.244.489
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-129.774.568	-8.754.285
Ændring i likvider	87.583.353	-46.431.266
Likvider 1. januar 2022	723.948.220	770.379.486
Valutakursreguleringer (likvider)	1.100.211	0
Likvider 31. december 2022	812.631.784	723.948.220
Likvider		
Likvide beholdninger	812.631.784	723.948.220
Likvider 31. december 2022	812.631.784	723.948.220

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
1. Nettoomsætning				
Segmentoplysninger				
Primært segment:				
Geografisk opdeling:				
Skandinavien	166.835.081	168.609.449	3.851.741	4.298.533
Øvrige EU-lande	951.369.010	898.058.515	28.755.133	15.384.817
Ikke EU-lande	356.605.102	318.118.325	2.525.186	2.633.294
Primært segment i alt	1.474.809.193	1.384.786.289	35.132.060	22.316.644
Sekundært segment:				
Anden omsætning	0	55.230	0	0
Lejeindtægter	24.584.884	19.720.415	0	0
Sekundært segment i alt	24.584.884	19.775.645	0	0
	1.499.394.077	1.404.561.934	35.132.060	22.316.644
2. Andre driftsindtægter				
Andre driftsindtægter	35.264.870	28.654.139	1.602.154	1.382.472
Andet arbejde aktiveret	1.079.797	0	0	0
Huslejeindtægter	1.895.448	0	1.880.465	0
Fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver	89.147	145.657	0	0
Viderefaktureret IT	0	0	1.777.642	0
	38.329.262	28.799.796	5.260.261	1.382.472

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
3. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	482.467.836	461.274.401	19.892.805	19.626.956
Pensioner	18.270.092	26.160.923	0	0
Andre omkostninger til social sikring	42.737.856	41.722.039	51.767	29.630
Personaleomkostninger i øvrigt	23.055.781	20.146.148	0	0
	566.531.565	549.303.511	19.944.572	19.656.586
Direktion	21.806.657	20.599.276	17.037.239	18.479.986
Bestyrelse	379.710	309.194	0	0
Direktion og bestyrelse	22.186.367	20.908.470	17.037.239	18.479.986
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1.497	1.545	8	5
4. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver				
Afskrivning på koncessioner, patenter og licenser	3.610.198	3.452.478	0	0
Afskrivning på goodwill	635.440	633.000	0	0
Afskrivning på bygninger	8.537.105	6.195.836	2.236.688	350.011
Afskrivning på produktionsanlæg og maskiner	18.685.190	20.093.766	0	0
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	15.962.577	13.544.607	722.325	340.402
	47.430.510	43.919.687	2.959.013	690.413

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
5. Øvrige finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	109.313.006	28.593.339	75.698.660	511.861
	109.313.006	28.593.339	75.698.660	511.861
6. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	34.277.870	54.728.110	-4.228.508	12.345.476
Årets regulering af udskudt skat	13.132.720	1.684.626	0	0
Regulering af tidligere års skat	1.350	114.793	169	-33.489
Andre skatter	814.151	202.482	317.024	-244.091
	48.226.091	56.730.011	-3.911.315	12.067.896
7. Forslag til resultatdisponering				
Udbytte for regnskabsåret			0	0
Overføres til overført resultat			0	151.843.373
Disponeret fra overført resultat			-17.331.018	0
Disponeret i alt			-17.331.018	151.843.373
8. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Samlet honorar til BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer			2.585.000	2.800.000
Honorar vedrørende lovpligtig revision			1.000.000	1.000.000
Skattemæssig rådgivning			400.000	400.000
Erklæringsopgaver med sikkerhed			0	0
Andre ydelser			1.185.000	1.400.000
			2.585.000	2.800.000

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
9. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris 1. januar 2022	40.797.353	38.264.845	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2022	306.566	264.213	0	0
Tilgang i årets løb	1.310.689	2.319.749	0	0
Afgang i årets løb	-20.704	-51.454	0	0
Overførsler	-815.675	0	0	0
Kostpris 31. december 2022	41.578.229	40.797.353	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-21.816.889	-18.134.402	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2022	-306.568	-272.308	0	0
Årets afskrivninger	-3.610.195	-3.452.478	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	42.299	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-25.733.652	-21.816.889	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	15.844.577	18.980.464	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
10. Goodwill				
Kostpris 1. januar 2022	84.515.928	84.495.032	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2022	27.713	20.896	0	0
Tilgang i årets løb	966.215	0	0	0
Kostpris 31. december 2022	85.509.856	84.515.928	0	0
 Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-80.517.868	-79.880.290	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2022	-13.780	-4.578	0	0
Årets afskrivninger	-635.440	-633.000	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.317.911	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-79.849.177	-80.517.868	0	0
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	5.660.679	3.998.060	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
11. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. januar 2022	8.028.665	5.085.613	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2022	0	-2.052	0	0
Tilgang i årets løb	3.677.399	2.945.104	0	0
Kostpris 31. december 2022	11.706.064	8.028.665	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	11.706.064	8.028.665	0	0

Koncernens udviklingsprojekter vedrører et igangværende IT projekt, og koncernen forventer at få fremtidige fordele heraf. Projektet forløber som planlagt og forventes at være færdiggjort inden for 2-4 år.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
12. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2022	534.669.735	400.796.376	119.767.035	0
Omregning til valutakurs 31. december 2022	4.797.499	7.925.062	0	0
Tilgang i årets løb	13.727.859	54.342.255	11.477.381	48.160.993
Overførsler	-102.158	71.606.042	0	71.606.042
Kostpris 31. december 2022	553.092.935	534.669.735	131.244.416	119.767.035
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-177.040.011	-168.250.043	-350.011	0
Omregning til valutakurs 31. december 2022	-1.309.158	-2.594.134	0	0
Årets afskrivninger	-8.537.113	-6.195.834	-2.236.688	-350.011
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-186.886.282	-177.040.011	-2.586.699	-350.011
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	366.206.653	357.629.724	128.657.717	119.417.024

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
13. Produktionsanlæg og maskiner				
Kostpris 1. januar 2022	466.915.264	455.234.141	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2022	100.678	95.272	0	0
Tilgang i årets løb	5.823.000	10.336.874	0	0
Afgang i årets løb	-41.796.558	-8.637.198	0	0
Overførsler	3.686.104	9.886.175	0	0
Kostpris 31. december 2022	434.728.488	466.915.264	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-388.784.692	-375.774.870	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2022	-71.315	-74.284	0	0
Årets afskrivninger	-18.685.185	-20.093.766	0	0
Årets nedskrivninger	43.366	0	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	39.429.814	7.158.228	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-368.068.012	-388.784.692	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	66.660.476	78.130.572	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
14. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2022	192.952.679	178.117.191	2.904.957	1.507.988
Omregning til valutakurs 31. december 2022	3.169.045	4.345.717	0	0
Tilgang i årets løb	27.523.824	20.403.697	508.800	1.396.969
Afgang i årets løb	-5.487.278	-11.682.757	0	0
Overførsler	820.758	1.768.831	0	0
Kostpris 31. december 2022	218.979.028	192.952.679	3.413.757	2.904.957
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-147.872.325	-134.042.248	-681.247	-340.845
Omregning til valutakurs 31. december 2022	-2.669.630	-3.196.794	0	0
Årets afskrivninger	-15.962.567	-13.544.608	-722.325	-340.402
Korrektion af nedskrivning primo	47.561	0	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	3.648.699	2.911.325	0	0
Overførsler	1.955.198	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-160.853.064	-147.872.325	-1.403.572	-681.247
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	58.125.964	45.080.354	2.010.185	2.223.710

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
15. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. januar 2022	38.685.307	104.047.865	0	71.606.042
Omregning til valutakurs 31. december 2022	344.511	142.321	0	0
Tilgang i årets løb	25.153.460	26.191.526	0	0
Afgang i årets løb	-10.444.199	-8.435.349	0	0
Overførsler	-3.589.029	-83.261.056	0	-71.606.042
Kostpris 31. december 2022	50.150.050	38.685.307	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	-1.845.970	0	0	0
Overførsler	-1.955.198	0	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-3.801.168	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	46.348.882	38.685.307	0	0

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021
16. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2022	379.303.296	379.303.296
Tilgang i årets løb	131.685.301	0
Kostpris 31. december 2022	510.988.597	379.303.296
Nedskrivninger 1. januar 2022	-3.000.000	-3.000.000
Nedskrivninger 31. december 2022	-3.000.000	-3.000.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	507.988.597	376.303.296

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
CODAN DEHA ApS, Køge	100 %	19.245.265	-36.690
CODAN Steritex ApS, Køge	100 %	26.544.690	-50.187
CODAN Medical ApS, Lolland	100 %	134.393.983	11.830.276
CODAN Medical Estates ApS, Køge	100 %	40.191.236	-176.368
Datoselskabet af 22.11 2013 ApS, Køge	100 %	75.067.355	-1.650.444
CODAN Portugal Instrumentos Médicos, S.A, Portugal	57,25 %	36.064.868	4.582
CODAN pvb Critical Care GmbH, Tyskland	100 %	57.639.129	5.601.207
CODAN Medizinische Geräte GmbH, Tyskland	100 %	139.474.227	3.120.485
CODAN Technology Holding AG, Schweiz	100 %	3.400.403	-4.566.581
CODAN Inc., USA	100 %	3.076.933	-2.046.094
CODAN Holding AG, Schweiz	100 %	167.530.921	-18.336.047
CODAN Medical AG, Schweiz	100 %	41.121.053	18.964.181
CODAN Medical GmbH, Østrig	100 %	11.201.579	1.746.868
CODAN ARGUS AG, Schweiz	100 %	-482.747.899	-59.866.148
CODAN pvb Medical GmbH, Tyskland	100 %	110.330.594	19.618.703
Promed Biomedical SA, Frankrig	100 %	7.825.593	-311.295
CODAN s.r.l., Italien	100 %	33.937.374	-297.525
CODAN NORGE AS, Norge	100 %	21.960.574	3.351.657
CODAN B.V., Holland	100 %	113.702.597	33.354.075
CODAN 11 SA, Portugal	100 %	22.411.348	341.120
CODAN TRIPLUS AB, Sverige	100 %	35.096.880	5.303.511
CODAN Ltd., England	100 %	25.851.758	25.642.147
CODAN Holding GmbH Co & KG, Tyskland	1,00 %	23.014.277	127.581.026
CODAN Medizinische Geräte GmbH & Co. KG, Tyskland	1,99 %	22.833.879	130.809.107
CDPT 22 - Investimentos e Gestão Imobiliária S.A, Portugal	10,9 %	317.776.948	-2.681.639
CODAN FRANCE Sarl, Frankrig	10,9 %	67.796.450	-9.072.300
CODAN US Corporation, USA	1,00 %	60.027.773	2.118.494
CODAN Medizinische Polymertechnologie GmbH, Tyskland	100 %	164.051.099	-380.211
		1.298.820.887	289.915.910

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
17. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. januar 2022	1.643.521	1.601.963	0	0
Kursregulering	-378.335	52.903	0	0
Tilgang i årets løb	0	72.187	0	0
Afgang i årets løb	0	-83.532	0	0
Kostpris 31. december 2022	1.265.186	1.643.521	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	1.265.186	1.643.521	0	0
18. Deposita				
Kostpris 1. januar 2022	0	147.084	0	0
Afgang i årets løb	0	-147.084	0	0
Kostpris 31. december 2022	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	0	0	0	0
19. Andre tilgodehavender				
Tilgodehavende moms og andre tilgodehavender hos offentlige myndigheder	29.875.066	12.347.388	252.834	4.379.261
Andre tilgodehavender	45.704.387	47.303.668	17.023.466	1
Skattekontoen	0	82.427.634	0	21.000.000
Nedskrivning på andre tilgodehavender	0	-3.825.665	0	0
Withholding tax France	0	60.202	0	60.202
	75.579.453	138.313.227	17.276.300	25.439.464

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
20. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt forsikring	611.866	618.095	0	0
Forudbetalte omkostninger	18.040.113	17.715.101	0	0
	18.651.979	18.333.196	0	0
21. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser				
Hensættelser til pensioner o. lign. forpligtelser	233.178.540	239.894.744	0	0
	233.178.540	239.894.744	0	0
22. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2022	20.095.477	19.666.235	0	0
Udskudt skat kursregulering	1.485.365	-329.043	0	0
Udskudt skat af årets resultat	13.132.720	758.285	0	0
	34.713.562	20.095.477	0	0
23. Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser	13.888.703	13.157.007	0	0
Produktgaranti	1.075.493	2.386.687	0	0
	14.964.196	15.543.694	0	0
Forfaldstidspunkterne forventes at blive:				
1-5 år	1.075.493	2.386.687	0	0
>5 år	13.888.703	13.157.007	0	0
	14.964.196	15.543.694	0	0

24. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2022	Kortfristet del af lang- fristet gæld	Langfristet gæld 31/12 2022	Restgæld efter 5 år
Koncern				
Gæld til pengeinstitutter	53.678.547	2.124.571	51.553.976	0
	53.678.547	2.124.571	51.553.976	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022	31/12 2021	31/12 2022	31/12 2021
25. Periodeafgrænsningsposter				
Modtagne forudbetalinger	4.016.547	4.655.250	0	0
Andre periodeafgrænsningsposter	2.640.839	799.054	0	0
	6.657.386	5.454.304	0	0

26. Oplysninger om dagsværdi

Koncern og modervirksomhed

	Børsnoterede værdipapirer
Dagsværdi 31. december 2022	396.867.006
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-75.331.797
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	0

27. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på DKK 2 mio. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 6-60 måneder og en samlet restleasingydelse på DKK 25 mio.

Retsager:

Koncernen er som følge af sin størrelse fra tid til anden part i sagsanlæg. Koncernen vurderer løbende sagsanlæggene i samråd med koncernens rådgivere. Ledelsen hensætter løbende den forventede omkostning ved sagerne under posten andre hensættelser. Udfald af sagsanlæg skønnes ikke at kunne påvirke koncernens resultat og egenkapital væsentligt.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

28. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Deirdre Husted-Andersen	Direktionsmedlem
Alexandra Husted-Andersen	Direktionsmedlem
Stefanie Husted-Andersen	Direktionsmedlem

CODAN 317-11 ApS	Moderselskab
------------------	--------------

CODAN Companies ApS, DK	Holdingselskab
CODAN Steritex ApS, DK	Datterselskab
CODAN DEHA ApS, DK	Datterselskab
CODAN Medical ApS, DK	Datterselskab
CODAN Medical Estates ApS, DK	Datterselskab
Datoselskabet 22.11.2013 ApS, DK	Datterselskab
CODAN pvb Critical Care GmbH, D	Datterselskab
CODAN MEDITECH s.r.o, CZ	Datterselskab

CODAN Holding AG, CH	Datterselskab	og modervirksomhed
CODAN Medical GmbH, A	Datterselskab	
CODAN ARGUS AG, CH	Datterselskab	
CODAN Medical AG, CH	Datterselskab	
CODAN pvb Medical GmbH, D	Datterselskab	
Promed Biomedical SA, F	Datterselskab	
CODAN S.R.L., I	Datterselskab	
CODAN Norge AS, N	Datterselskab	
CODAN BV, NL	Datterselskab	
CODAN 11 SA, P	Datterselskab	
CODAN Triplus AB, S	Datterselskab	
CODAN Ltd. UK	Datterselskab	

CODAN Technology Holding AG, CH	Datterselskab	og modervirksomhed
CODAN Inc., USA	Datterselskab	

CODAN Holding GmbH, D	Datterselskab	og modervirksomhed
CODAN Medizinische Polymertechnologie GmbH, D	Datterselskab	
CODAN PORTUGAL - INSTRUMENTOS MÉDICOS, S.A.	Datterselskab	

Noter

Bestemmende indflydelse (fortsat)

CODAN Holding GmbH & Co. KG, D	Datterselskab	og
	modervirksomhed	
CODAN Medizinische Geräte GmbH & Co. KG, D	Datterselskab	
CDPT 22 - INVESTIMENTOS E GESTÃO IMOBILIÁRIA, S.A.	Datterselskab	
CODAN France SARL, F	Datterselskab	
CODAN US Corporation, USA	Datterselskab	
Fredens Stork ApS, DK	Søsterselskab	

Koncernregnskab

Ingen af selskabets modervirksomheder aflægger koncernregnskab.

Selskabet har i regnskabsåret haft transaktioner med koncernforbundne selskaber. Transaktionerne er sket i overensstemmelse med koncernens Transfer Pricing politik og er gennemført på normale markedsvilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CODAN Companies ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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 til-/løg/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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden CODAN Companies ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori CODAN Companies ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Anvendt regnskabspraksis

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelse og balanceposter til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og 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.

Vareforbrug

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

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, samt modtagne lønrefusioner.

Andre eksterne omkostninger

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.

Forsknings- og udviklingsomkostninger

Forsknings- og udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte eller indirekte kan henføres til koncernens forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Anvendt regnskabspraksis

Forskningsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes. Udviklingsprojekter, der er klart defineret og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, såfremt der eksisterer en sammenhæng mellem de afholdte omkostninger og en fremtidig indtjening. Manglende myndighedsgodkendelse, kundegodkendelser og andre usikkerhedsfaktorer vil ofte betyde, at kravene for indregning som et aktiv ikke er opfyldt, og at udviklingsomkostningerne derfor udgiftsføres, når de afholdes.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg 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, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Anvendt regnskabspraksis

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

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 20 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

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 op til 20 år. De tilkøbte datterselskaber har på deres markedsområder en stærk position, og har gennem de seneste år realiseret en stigende indtjening og har positive forventninger til den fremtidige indtjening. Baseret herpå har ledelsen indarbejdet en afskrivningshorisont på op til 20 år i de tilkøbte virksomheder og koncernårsregnskabet.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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	10 - 50 år	20 %
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens 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.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien 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.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien 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 diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

CODAN Companies ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 aconto-skatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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 nettorealisation sværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisation sværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med en sats, som afspejler risiko og forfaldstidspunkt på forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabs kapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på aktivitet og geografiske markeder. Segmentoplysningerne følger modervirksomhedens regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.