

CMS Dental A/S

Elmevej 8, 7870 Roslev

CVR-nr. 18 26 73 49

Årsrapport

1. januar - 31. december 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. maj 2021.

Asger Heine Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for CMS Dental A/S.

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roslev, den 8. april 2021

Direktion

Lisbeth Rose
Adm. direktør

Bestyrelse

Asger Heine Jensen
Formand

Jan Henrik Værnet

Søren Nicolaj Thielsen

Lisbeth Rose

Jørn Rose

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i CMS Dental A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CMS Dental A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er 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.

Nykøbing Mors, den 8. april 2021

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Flemming Hansen

statsautoriseret revisor
mne32244

Selskabsoplysninger

Selskabet	CMS Dental A/S Elmevej 8 7870 Roslev CVR-nr.: 18 26 73 49 Stiftet: 16. december 1994 Hjemsted: Roslev Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Asger Heine Jensen, Formand Jan Henrik Værnet Søren Nicolaj Thielsen Lisbeth Rose Jørn Rose
Direktion	Lisbeth Rose, Adm. direktør
Revision	BRANDT Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Limfjordsvej 42 7900 Nykøbing Mors
Bankforbindelse	Nykredit Bank, Kalvebod Brygge 47, 1780 København V

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i udvikling, produktion og salg af dental materialer og udstyr.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 7.371 t.kr. mod 5.365 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 965 t.kr. mod -836 t.kr. sidste år.

Regnskabsåret har i væsentlig omfang været negativ påvirket af covid-19 situationen med væsentlig reduktion i aktivitetsniveauet. Dette til trods er bruttoavancen steget med 37 % i forhold til sidste år.

I årets løb er retssagen i Frankrig blevet afgjort, hvilket har haft en positiv indvirkning på årets resultat med t.kr. 1.642 før skat. Sagen er på delområder anket.

Nye produkter

Virksomheden fortsætter investeringer i produktudvikling indenfor infektionskontrol og endodonti, og forventer at afslutte flere udviklingsprojekter i løbet af 2021,

Det forventes at projekterne kan bidrage vil kunne bidrage positivt til omsætningen fra 2021.

Ligeledes investeres der i markedsføring og branding af virksomheden og dens produkter.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Det vurderes at covid-19 fortsat vil have væsentlig indflydelse på selskabets aktivitet i 2021. Dog forventes en positiv udvikling på selskabets markeder i løbet af 2021.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CMS Dental A/S 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.

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.

Virksomheden 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 indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

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

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. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Materielle anlægsaktiver

Øvrige 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 revideres 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige 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 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 nettorealiseringsværdien 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.

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

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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 diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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 nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bruttofortjeneste	7.370.676	5.364.527
2 Personaleomkostninger	-5.021.552	-4.375.635
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-811.386	-921.292
Driftsresultat	1.537.738	67.600
Andre finansielle indtægter	26.068	895
3 Øvrige finansielle omkostninger	-1.167.451	-904.031
Resultat før skat	396.355	-835.536
Skat af årets resultat	568.888	0
Ordinært resultat efter skat	965.243	-835.536
Årets resultat	965.243	-835.536
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	965.243	0
Disponeret fra overført resultat	0	-835.536
Disponeret i alt	965.243	-835.536

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2020	2019
Anlægsaktiver		
4 Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	3.276.263	1.915.200
5 Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	5.164.436	5.459.488
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>8.440.699</u>	<u>7.374.688</u>
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	84.134	110.069
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>84.134</u>	<u>110.069</u>
7 Deposita	112.276	125.776
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>112.276</u>	<u>125.776</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>8.637.109</u>	<u>7.610.533</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	1.706.784	3.008.205
Varer under fremstilling	76.046	199.299
Fremstillede varer og handelsvarer	2.792.997	2.946.017
Forudbetalinger for varer	0	44.404
Varebeholdninger i alt	<u>4.575.827</u>	<u>6.197.925</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.108.711	2.842.498
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	131.005	0
Andre tilgodehavender	0	24.980
Periodeafgrænsningsposter	273.441	201.677
Tilgodehavender i alt	<u>4.513.157</u>	<u>3.069.155</u>
Likvide beholdninger	2.107.126	684.155
Omsætningsaktiver i alt	<u>11.196.110</u>	<u>9.951.235</u>
Aktiver i alt	<u>19.833.219</u>	<u>17.561.768</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2020	2019
Egenkapital		
Virksomhedskapital	1.247.766	1.247.766
Overkurs ved emission	1.376.159	1.376.159
Reserve for udviklingsomkostninger	6.832.337	5.459.488
Overført resultat	-6.259.360	-5.851.754
Egenkapital i alt	3.196.902	2.231.659
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	94.868	0
Hensatte forpligtelser i alt	94.868	0
Gældsforpligtelser		
Kreditinstitutter i øvrigt	2.710.791	2.999.996
Gæld til pengeinstitutter	3.805.000	1.625.000
Anden gæld	2.168.226	3.025.136
8 Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.684.017	7.650.132
8 Kortfristet del af langfristet gæld	1.828.904	250.000
Gæld til pengeinstitutter	2.218.357	3.177.044
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.507.243	3.257.406
Anden gæld	1.302.928	995.527
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.857.432	7.679.977
Gældsforpligtelser i alt	16.541.449	15.330.109
Passiver i alt	19.833.219	17.561.768

- 1 Usædvanlige forhold i årsrapporten
- 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 10 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklingsom- kostninger	Overført resul- tat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	1.187.933	0	2.858.668	-2.415.398	1.631.203
Kontant kapitaludvidelse	59.833	1.376.159	0	0	1.435.992
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	-835.536	-835.536
Overført fra Overført resultat	0	0	2.600.820	0	2.600.820
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	0	0	-2.600.820	-2.600.820
Egenkapital 1. januar 2020	1.247.766	1.376.159	5.459.488	-5.851.754	2.231.659
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	965.243	965.243
Overført fra Overført resultat	0	0	1.372.849	0	1.372.849
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	0	0	-1.372.849	-1.372.849
	1.247.766	1.376.159	6.832.337	-6.259.360	3.196.902

Noter

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
1. Usædvanlige forhold i årsrapporten		
Selskabet har i årets løb vundet den retssag i Frankrig som selskabet ankede efter at de tabte den i 1. instans tilbage i 2017. Selskabet har i den forbindelse indtægtsført kr. 1.641.658 som modtaget fra modparten under de ekstraordinære indtægter. Der henvises til note 10.		
Udbruddet og spredningen af Covid-19 i Danmark og den øvrige verden medførte i marts 2020 en række restriktioner fra bl.a. de danske myndigheder. Restriktionerne har medført væsentlig negativ påvirkning på selskabets omsætning i regnskabsåret samt efter regnskabsårets udløb.		
Den samlede konsekvens for selskabet afhænger bl.a. af, hvor længe og i hvilket omfang selskabets kunder rundt om i verden rammes af covid-19 situationen.		
CMS Dental A/S er påvirket i sådan et omfang, at selskabet anvendte regeringens hjælpepakker med kompensation af løn og omsætningsnedgang, og effekt heraf er indregnet i årsregnskabet i form af lønkompensation med t.kr. 626 og dækning af faste udgifter t.kr. 281, der er indtægtsført under ekstraordinære indtægter.		
Det er selskabets vurdering, at de negative konsekvenser vil være aftagende efter 1. kv. 2021, og forventer på baggrund heraf, at der kan realiseres positive resultater og selskabets likviditetsberedskab er sikret i tilstrækkeligt omfang.		
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.475.761	3.799.415
Pensioner	442.179	460.300
Andre omkostninger til social sikring	29.892	33.596
Personaleomkostninger i øvrigt	73.720	82.324
	<u>5.021.552</u>	<u>4.375.635</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>13</u>	<u>14</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.167.451	904.031
	<u>1.167.451</u>	<u>904.031</u>

Noter

4. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		
Kostpris 1. januar 2020	23.396.653	23.396.653
Tilgang i årets løb	2.125.981	0
Kostpris 31. december 2020	25.522.634	23.396.653
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-21.481.453	-20.615.595
Årets afskrivninger	-764.918	-865.858
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	-22.246.371	-21.481.453
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	3.276.263	1.915.200
5. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. januar 2020	5.459.488	2.858.668
Tilgang i årets løb	1.830.929	2.600.820
Afgang i årets løb	-2.125.981	0
Kostpris 31. december 2020	5.164.436	5.459.488
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	5.164.436	5.459.488
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2020	6.534.094	6.498.562
Tilgang i årets løb	20.532	35.532
Kostpris 31. december 2020	6.554.626	6.534.094
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-6.424.024	-6.368.590
Årets afskrivninger	-46.468	-55.435
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	-6.470.492	-6.424.025
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	84.134	110.069

Noter

	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
7. Deposita		
Kostpris 1. januar 2020	125.776	125.776
Afgang i årets løb	<u>-13.500</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2020	<u>112.276</u>	<u>125.776</u>
 Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	 <u>112.276</u>	 <u>125.776</u>

8. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2020</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2020</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	3.050.791	340.000	2.710.791	0
Gæld til pengeinstitutter	4.275.000	470.000	3.805.000	0
Anden gæld	<u>3.187.130</u>	<u>1.018.904</u>	<u>2.168.226</u>	<u>0</u>
	<u>10.512.921</u>	<u>1.828.904</u>	<u>8.684.017</u>	<u>0</u>

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 6.401 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 5.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	4.576 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.109 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitut i øvrigt t.kr. 3.051 er der givet virksomhedspant på nominelt 3.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter goodwill, immaterielle rettigheder, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer.

Noter

10. Eventualposter

Eventualaktiver

I en delafgørelse i juni 2020 har den franske appeldomstol i væsentligt omfang omstødt den indankede afgørelse i CMS Dentals favør. Den resterende endnu ikke afgjorte del af appelsagen omfatter nogle supplerende betalingskrav fra CMS Dental mod den franske modpart. CMS Dental forventer, at appeldomstolen tager stilling hertil inden årets udgang. CMS Dentals modpart har søgt appeldomstolen om omstødelse af delafgørelsen fra juni 2020 ved 3. instans. Det er CMS Dentals vurdering af de ikke får medhold i deres anke.

Eventualforpligtelser

Leje- og Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået leje- og leasingkontrakter med en restforpligtelse på 244 t.kr.