

Quorning Boats ApS

Skærbækvej 101 Skærbæk, 7000 Fredericia

CVR-nr./CVR no. 18 88 83 78

Årsrapport 2021/22

Annual report 2021/22

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. januar 2023

Approved at the Company's annual general meeting on 6 January 2023

Dirigent:

Chair of the meeting:

.....
Jens Quorning

Dette dokument indeholder en oversættelse af den originale danske tekst. I tilfælde af uoverensstemmelse mellem den originale danske tekst og oversættelsen er den originale danske tekst gældende.

The English text is a translation of the original Danish text. The original Danish text is the governing text for all purposes, and in case of any discrepancy, the Danish wording will be applicable.

Indhold

Contents

Ledelsespåtegning	2
Statement by the Executive Board	
Den uafhængige revisors erklæring	3
Independent auditor's report	
Ledelsesberetning	6
Management's review	
Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022	9
Financial statements 1 October 2021 - 30 September 2022	
Resultatopgørelse	9
Income statement	
Balance	10
Balance sheet	
Egenkapitalopgørelse	13
Statement of changes in equity	
Noter	14
Notes to the financial statements	

Ledelsespåtegning

Statement by the Executive Board

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Quorning Boats ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 6. januar 2023

Fredericia, 6 January 2023

Direktion:/Executive Board:

.....
Jens Quorning
direktør

Today, the Executive Board has discussed and approved the annual report of Quorning Boats ApS for the financial year 1 October 2021 - 30 September 2022.

The annual report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In my opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 30 September 2022 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 October 2021 - 30 September 2022.

Further, in my opinion, the Management's review gives a fair review of the matters discussed in the Management's review.

I recommend that the annual report be approved at the annual general meeting.

Den uafhængige revisors erklæring

Independent auditor's report

Til kapitalejeren i Quorning Boats ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Quorning Boats ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

To the shareholder of Quorning Boats ApS

Conclusion

We have conducted an extended review of the financial statements of Quorning Boats ApS for the financial year 1 October 2021 - 30 September 2022, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including accounting policies. The financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, in our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 30 September 2022 and of the results of the Company's operations for the financial year 1 October 2021 - 30 September 2022 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for conclusion

We conducted our extended review in accordance with the Danish Business Authority's standard on extended review for Small entities and FSR - Danish Auditors' standard on extended review of financial statements prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the extended review of the financial statements" section. We believe that the evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our conclusion.

Independence

We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional ethical requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Management's responsibilities for the financial statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act and for such internal control that Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the financial statements unless Management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Auditor's responsibilities for the extended review of the financial statements

Our responsibility is to express a conclusion on the financial statements. This requires that we plan and perform procedures to obtain limited assurance for our conclusion on the financial statements and perform specifically required supplementary procedures to obtain additional assurance for our conclusion.

An extended review comprises procedures that primarily consist of making enquiries of Management and others within the Company, as appropriate, analytical procedures and the specifically required supplementary procedures as well as evaluation of the evidence obtained.

The procedures performed in an extended review are less than those performed in an audit, and accordingly, we do not express an audit opinion on the financial statements.

Statement on the Management's review

Management is responsible for the Management's review.

Our conclusion on the financial statements does not cover the Management's review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our extended review of the financial statements, our responsibility is to read the Management's review and, in doing so, consider whether the Management's review is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the extended review, or otherwise appears to be materially misstated.

Den uafhængige revisors erklæring

Independent auditor's report

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.

Kolding, den 6. januar 2023

Kolding, 6 January 2023

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Claus E. Andreasen

statsaut. revisor

State Authorised Public Accountant

mne16652

Henrik Carstensen

statsaut. revisor

State Authorised Public Accountant

mne47765

Moreover, it is our responsibility to consider whether the Management's review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Based on the work we have performed, we conclude that the Management's review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statement Act. We did not identify any material misstatement of the Management's review.

Ledelsesberetning

Management's review

Oplysninger om selskabet

Company details

Navn/Name	Quorning Boats ApS
Adresse, postnr., by/Address, Postal code, City	Skærbækvej 101 Skærbæk, 7000 Fredericia
CVR-nr./CVR no.	18 88 83 78
Stiftet/Established	29. september 1995/29 September 1995
Hjemstedskommune/Registered office	Fredericia
Regnskabsår/Financial year	1. oktober 2021 - 30. september 2022 1 October 2021 - 30 September 2022
Hjemmeside/Website	www.dragonfly.dk
E-mail/E-mail	info@dragonfly.dk
Telefon/Telephone	+45 75 56 26 26
Telefax/Telefax	+45 75 51 31 31
Direktion/Executive Board	Jens Quorning, direktør
Revision/Auditors	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Trindholmsgade 4, 2. sal, 6000 Kolding

Ledelsesberetning

Management's review

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består af udvikling, produktion og salg af sejlbåde i form af trimaraner af typen "Dragonfly", der sælges til købere rundt i hele verden. Eksportandelen udgør over 95%. Salg sker via eget forhandlernetværk samt ved direkte salg til slutbrugere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på 7.127.314 kr. mod et overskud på 4.571.219 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. september 2022 udviser en egenkapital på 24.377.838 kr.

Resultatet for 2021/22 anses for meget tilfredsstillende, også set i lyset af rekord omsætning i virksomhedens historie. Grunden til det flotte resultat er mest på baggrund af mere salg, samt ren produktion i hele virksomheden hvor nye udviklings projekter har været begrænset. Der har i dette år været fokus på at videreudvikle Dragonfly 40 i en ny kulfiber version, som har foregået mest eksternt. Herudover er omsætning vedr. aftersales er også steget.

Corona-udbruddet har været en udfordring og været svært at navigere i. Corona var en hård modspiller i starten af 2022, der forårsagede fravær og derved flere tusinde manglede timer i produktionen, som var svære at indhente igen.

Ligeledes har højere priser på varekøb også sat sit præg, ligesom det har været en stor udfordring at skaffe varer.

Men trods Corona har Quorning Boats klaret sig flot igennem denne svære tid, og alle kunder har fået deres både leveret, dog ind imellem med mindre forsinkelser. Grundet Corona har der været brugt færre midler på udenlandske bådmesser, men derimod styrket online markedsføring.

Serviceafdelingen har fået endnu mere travlt, og derfor er der investeret i en større koldhal for vinteropbevaring.

Grundet den generelle større omsætning og aktivitet, er de fysiske rammer stresset, hvorfor der skal kigges på løsninger for mere plads og bedre arbejdsforhold for såvel produktion og kontorforhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Business review

The activity of the company consists of development, production and sale of sailboats in the form of trimarans of the model "Dragonfly" sold to buyers around the globe. The export share constitute more than 95%. Sales are generated through own dealer network as well as direct sales to the end user.

Financial review

The income statement for 2021/22 shows a profit of DKK 7,127,314 against a profit of DKK 4,571,219 last year, and the balance sheet at 30 September 2022 shows equity of DKK 24,377,838.

The result for 2021/22 is considered very satisfactory, especially as all time high revenue was realized. The cause of the great result is mainly more sales and full production capacity utilization throughout the financial year, where resource consumption on development projects has been limited. This year, focus has been on further developing the Dragonfly 40 in a new carbon fiber version, which primarily has taken place externally. Additionally, revenue related to aftersales have increased.

The COVID-19 outbreak has been a challenge and hard to navigate in. During early 2022, Corona was a tough opponent causing absence and consequently loss of thousands of production hours, that was hard to catch up on.

Also, increasing prices on components had an impact, along with challenges of getting all components needed.

However, in spite of Corona, Quorning Boats have made it well through this difficult time and all customers have received delivery on time with only minor delays in some instances. Due to Corona, fewer costs related to boat fairs were held, while online marketing has been strengthened.

The service department has seen increasing activity. Therefore, investments were made in a larger winter storage hall.

Due to the increasing activity the physical settings remain under stress, and therefore solutions on getting more space and better working conditions for production and office facilities is considered.

Events after the balance sheet date

No events materially affecting the Company's financial position have occurred subsequent to the financial year-end.

Ledelsesberetning

Management's review

Forventet udvikling

I 2022/23 forventes et resultat på niveau med 2021/22.

Salget er fortsat meget positiv på eksportmarkederne, såvel inden som uden for EU. Det meste af produktionen for 2022/23 er derfor allerede solgt. Forventninger til næste årsregnskab 2022/23 er derfor meget positiv set i lyset af den store ordretgang, dog med et mindre forbehold for, at prisudviklingen på materialer ikke udvikler sig uventet højere.

Outlook

For 2022/23 a profit on level with that of 2021/22 is expected.

Sales are developing positively on the export markets, both within and outside of the EU. Most of the production for 2022/23 is already sold. In the light of the large order books, the expectations for 2022/23 remain positive, though the expectation assumes that the price development on materials does not increase unexpectedly.

Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Financial statements 1 October 2021 - 30 September 2022

Resultatopgørelse

Income statement

Note	DKK	2021/22	2020/21
	Bruttofortjeneste	37.062.644	29.353.153
	Gross profit		
2	Personaleomkostninger	-25.313.438	-21.071.577
	Staff costs		
6,7	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.509.731	-2.271.659
	Amortisation/depreciation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment		
	Resultat før finansielle poster	9.239.475	6.009.917
	Profit before net financials		
3	Finansielle indtægter	5	523
	Financial income		
4	Finansielle omkostninger	-166.947	-233.602
	Financial expenses		
	Resultat før skat	9.072.533	5.776.838
	Profit before tax		
5	Skat af årets resultat	-1.945.219	-1.205.619
	Tax for the year		
	Årets resultat	7.127.314	4.571.219
	Profit for the year		
	Forslag til resultatdisponering		
	Recommended appropriation of profit		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	7.500.000	5.500.000
	Proposed dividend recognised under equity		
	Øvrige lovpligtige reserver	-26.497	913.853
	Other statutory reserves		
	Overført resultat	-346.189	-1.842.634
	Retained earnings/accumulated loss		
		7.127.314	4.571.219

Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Financial statements 1 October 2021 - 30 September 2022

Balance

Balance sheet

Note	DKK	2021/22	2020/21
	AKTIVER		
	ASSETS		
	Anlægsaktiver		
	Fixed assets		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Intangible assets		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	12.057.357	13.654.490
	Completed development projects		
	Udviklingsprojekter under udførelse	741.000	0
	Development projects in progress		
		<u>12.798.357</u>	<u>13.654.490</u>
7	Materielle anlægsaktiver		
	Property, plant and equipment		
	Produktionsanlæg og maskiner	3.512.786	3.973.917
	Plant and machinery		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	306.019	132.397
	Fixtures and fittings, other plant and equipment		
	Indretning af lejede lokaler	0	0
	Leasehold improvements		
		<u>3.818.805</u>	<u>4.106.314</u>
8	Finansielle anlægsaktiver		
	Investments		
	Andre tilgodehavender	118.720	118.720
	Other receivables		
		<u>118.720</u>	<u>118.720</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>16.735.882</u>	<u>17.879.524</u>
	Total fixed assets		
	Omsætningsaktiver		
	Non-fixed assets		
	Varebeholdninger		
	Inventories		
	Råvarer og hjælpematerialer	16.136.690	11.043.560
	Raw materials and consumables		
	Varer under fremstilling	14.078.677	10.177.690
	Work in progress		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	2.258.082	4.228.643
	Finished goods and goods for resale		
	Forudbetalinger for varer	197.172	278.915
	Prepayments for goods		
		<u>32.670.621</u>	<u>25.728.808</u>
	transport	32.670.621	25.728.808
	to be carried forward		

Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Financial statements 1 October 2021 - 30 September 2022

Balance (fortsat)

Balance sheet (continued)

Note	DKK	2021/22	2020/21
Note			
	transport brought forward	32.670.621	25.728.808
	Tilgodehavender		
	Receivables		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser Trade receivables	2.146.439	3.008.656
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder Receivables from group enterprises	228.438	854.604
	Andre tilgodehavender Other receivables	862.041	2.065.898
	Periodeafgrænsningsposter Prepayments	40.000	122.155
		<u>3.276.918</u>	<u>6.051.313</u>
	Likvide beholdninger Cash	<u>11.065.085</u>	<u>3.246.234</u>
	Omsætningsaktiver i alt Total non-fixed assets	<u>47.012.624</u>	<u>35.026.355</u>
	AKTIVER I ALT TOTAL ASSETS	<u>63.748.506</u>	<u>52.905.879</u>

Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Financial statements 1 October 2021 - 30 September 2022

Balance

Balance sheet

Note	DKK	2021/22	2020/21
	PASSIVER		
	EQUITY AND LIABILITIES		
	Egenkapital		
	Equity		
9	Anpartskapital	200.000	200.000
	Share capital		
	Reserve for udviklingsomkostninger	7.491.129	7.517.626
	Reserve for development costs		
	Overført resultat	9.186.709	9.532.898
	Retained earnings		
	Foreslået udbytte	7.500.000	5.500.000
	Dividend proposed		
	Egenkapital i alt	24.377.838	22.750.524
	Total equity		
	Hensatte forpligtelser		
	Provisions		
	Udskudt skat	2.886.097	3.706.235
	Deferred tax		
	Andre hensatte forpligtelser	2.200.000	1.200.000
	Other provisions		
10	Hensatte forpligtelser i alt	5.086.097	4.906.235
	Total provisions		
	Gældsforpligtelser		
	Liabilities other than provisions		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Current liabilities other than provisions		
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	22.095.674	20.485.066
	Prepayments received from customers		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.277.356	843.297
	Trade payables		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.685.045	708
	Payables to group enterprises		
	Skyldig sambeskatningsbidrag	2.765.357	1.156.922
	Joint taxation contribution payable		
	Anden gæld	3.461.139	2.763.127
	Other payables		
		34.284.571	25.249.120
	Gældsforpligtelser i alt	34.284.571	25.249.120
	Total liabilities other than provisions		
	PASSIVER I ALT	63.748.506	52.905.879
	TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		

- 1 Anvendt regnskabspraksis
Accounting policies
- 11 Eventualforpligtelser
Contractual obligations and contingencies, etc.
- 12 Sikkerhedsstillelser
Collateral

Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Financial statements 1 October 2021 - 30 September 2022

Egenkapitalopgørelse

Statement of changes in equity

DKK	Anparts- kapital Share capital	Reserve for udviklings- omkost- ninger Reserve for development costs	Overført resultat Retained earnings	Foreslået udbytte Dividend proposed	I alt Total
Egenkapital 1. oktober 2021 Equity at 1 October 2021	200.000	7.517.626	9.532.898	5.500.000	22.750.524
Overført via resultatdisponering Transfer through appropriation of profit	0	-26.497	-346.189	7.500.000	7.127.314
Betalt udbytte Dividend	0	0	0	-5.500.000	-5.500.000
Egenkapital 30. september 2022 Equity at 30 September 2022	<u>200.000</u>	<u>7.491.129</u>	<u>9.186.709</u>	<u>7.500.000</u>	<u>24.377.838</u>

Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Financial statements 1 October 2021 - 30 September 2022

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for Quorning Boats ApS for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

The annual report of Quorning Boats ApS for 2021/22 has been prepared in accordance with the provisions in the Danish Financial Statements Act applying to reporting class B entities and elective choice of certain provisions applying to reporting class C entities.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (DKK).

Reporting currency

The financial statements are presented in Danish kroner (DKK).

Valutaomregning

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

Foreign currency translation

On initial recognition, transactions denominated in foreign currencies are translated at the exchange rate at the transaction date. Foreign exchange differences arising between the exchange rates at the transaction date and the date of payment are recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

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.

Receivables and payables and other monetary items denominated in foreign currencies are translated at the exchange rate at the balance sheet date. The difference between the exchange rates at the balance sheet date and the date at which the receivable or payable arose or was recognised in the most recent financial statements is recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Income statement

Revenue

The Company has chosen IAS 11/IAS 18 as interpretation for revenue recognition.

Income from the sale of goods for resale and finished goods is recognised in revenue when transfer of the most significant rewards and risks to the buyer has taken place and provided that the income can be reliably measured and payment is expected to be received. The date of the transfer of the most significant rewards and risks is based on standardised terms of delivery based on Incoterms® 2010.

Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Financial statements 1 October 2021 - 30 September 2022

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting policies (continued)

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammentrækket til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Income from the rendering of services is recognised as revenue as the services are rendered. Accordingly, revenue corresponds to the market value of the services rendered during the year (percentage-of-completion method).

Revenue is measured at the fair value of the agreed consideration excluding VAT and taxes charged on behalf of third parties. All discounts and rebates granted are recognised in revenue.

Gross profit

The items revenue, other operating income and external expenses have been aggregated into one item in the income statement called gross profit in accordance with section 32 of the Danish Financial Statements Act.

Other operating income

Other operating income comprise items of a secondary nature relative to the Company's core activities, including gains on the sale of fixed assets.

Cost of sales

Cost of sales includes the cost of goods used in generating the year's revenue.

Other external expenses

Other external expenses include the year's expenses relating to the Company's core activities, including expenses relating to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts, payments under operating leases, etc.

Staff costs

Staff costs include wages and salaries, including compensated absence and pension to the Company's employees, as well as other social security contributions, etc. The item is net of refunds from public authorities.

Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Financial statements 1 October 2021 - 30 September 2022

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting policies (continued)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for immaterielle og materielle anlægsaktiver afskrives lineært over den forventede brugstid.

Kostprisen på et samlet anlægsaktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter

Completed development projects

Produktionsanlæg og maskiner

Plant and machinery

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Fixtures and fittings, other plant and equipment

Indretning af lejede lokaler

Leasehold improvements

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede virksomheder, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisation/depreciation

The item comprises amortisation/depreciation of intangible assets and property, plant and equipment.

The cost net of the expected residual value for intangible and tangible assets is amortised over the expected useful life.

Where individual components of an item of property, plant and equipment have different useful lives, they are accounted for as separate items, which are depreciated separately.

The basis of amortisation, which is calculated as cost less any residual value, is amortised on a straight line basis over the expected useful life. The expected useful lives of the assets are as follows:

14 år/years

5-14 år/years

3-10 år/years

5 år/years

Depreciation is based on the residual value of the asset and is reduced by impairment losses, if any. The depreciation period and the residual value are determined at the acquisition date and are reassessed annually. Where the residual value exceeds the carrying amount of the asset, no further depreciation charges are recognised.

In the case of changes in the depreciation period or the residual value, the effect on the depreciation charges is recognised prospectively as a change in accounting estimates.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts that relate to the financial reporting period. The items comprise interest income and expenses, e.g. from group entities, realised and unrealised capital gains and losses relating to payables and transactions denominated in foreign currencies, etc.

Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Financial statements 1 October 2021 - 30 September 2022

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting policies (continued)

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disse skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen**Immaterielle anlægsaktiver**

Andre immaterielle aktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

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

Tax

Tax for the year includes current tax on the year's expected taxable income and the year's deferred tax adjustments. The portion of the tax for the year that relates to the profit/loss for the year is recognised in the income statement, whereas the portion that relates to transactions taken to equity is recognised in equity.

The entity is jointly taxed with other group entities. The total Danish income tax charge is allocated between profit/loss-making Danish entities in proportion to their taxable income (full absorption).

Jointly taxed entities entitled to a tax refund are reimbursed by the management company based on the rates applicable to interest allowances, and jointly taxed entities which have paid too little tax pay a surcharge according to the rates applicable to interest surcharges to the management company.

Balance sheet**Intangible assets**

Other intangible assets include development projects and other acquired intangible rights.

Other intangible assets are measured at cost less accumulated amortisation and impairment losses.

Development costs comprise expenses, salaries and amortisation directly or indirectly attributable to development activities.

Development projects that are clearly defined and identifiable, where the technical feasibility, sufficient resources and a potential future market or development opportunities are identifiable and where the Company intends to produce, market or use the project, are recognised as intangible assets provided that the cost can be measured reliably and that there is sufficient assurance that future earnings can cover production costs, selling costs and administrative expenses and development costs. Other development costs are recognised in the income statement as incurred.

Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Financial statements 1 October 2021 - 30 September 2022

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting policies (continued)

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 8-10 år.

On completion of a development project, development costs are amortised on a straight-line basis over the estimated useful life. The amortisation period is usually 8-10 years.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Property, plant and equipment

Items of property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses. Cost includes the acquisition price and costs directly related to the acquisition until the time at which the asset is ready for use.

For egenproducerede aktiver omfatter kostprisen løn- og materialeomkostninger m.v., der direkte er medgået til produktionen samt en andel af de produktionsomkostninger, der indirekte kan henføres hertil.

The cost of self constructed assets includes the cost of direct materials and labour, etc. directly used in the production process and a portion of the relating production overheads.

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

Gains or losses are calculated as the difference between the selling price less selling costs and the carrying amount at the date of disposal. Gains and losses from the disposal of property, plant and equipment are recognised in the income statement as other operating income or other operating expenses.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver indregnes til kostpris med tillæg af akkumulerede værdireguleringer.

Investments

Investments are measured at cost with the addition of accumulated value adjustments.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle, materielle og finansielle aktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Impairment of fixed assets

The carrying amount of intangible assets, property, plant and equipment and investments is assessed for impairment on an annual basis.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Impairment tests are conducted on assets or groups of assets when there is evidence of impairment. The carrying amount of impaired assets is reduced to the higher of the net selling price and the value in use (recoverable amount).

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

The recoverable amount is the higher of the net selling price of an asset and its value in use. The value in use is calculated as the present value of the expected net cash flows from the use of the asset or the group of assets and the expected net cash flows from the disposal of the asset or the group of assets after the end of the useful life.

Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Financial statements 1 October 2021 - 30 September 2022

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting policies (continued)

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

Previously recognised impairment losses are reversed when the reason for recognition no longer exists. Impairment losses on goodwill are not reversed.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Inventories

Inventories are measured at cost in accordance with the FIFO method. Where the net realisable value is lower than cost, inventories are written down to this lower value. The net realisable value of inventories is calculated as the sales amount less costs of completion and expenses required to effect the sale and is determined taking into account marketability, obsolescence and development in the expected selling price.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

The cost of raw materials and consumables comprises the cost of acquisition plus delivery costs.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

The cost of finished goods and work in progress includes the cost of raw materials, consumables, direct labour and indirect production overheads.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

Indirect production overheads include the indirect cost of material and labour as well as maintenance and depreciation of production machinery, buildings and equipment and expenses relating to plant administration and management. Borrowing costs are not recognised in the sales price.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Goods for resale are measured at cost, which comprises the cost of acquisition plus delivery costs as well as other expenses directly attributable to the acquisition.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Receivables

Receivables are measured at amortised cost.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

The Company has chosen IAS 39 as interpretation for impairment of financial receivables.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

An impairment loss is recognised if there is objective evidence that a receivable is impaired.

Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Financial statements 1 October 2021 - 30 September 2022

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting policies (continued)

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.

Impairment losses are calculated as the difference between the carrying amount of the receivables and the present value of the expected cash flows, including the realisable value of any collateral received. The effective interest rate for the individual receivable is used as discount rate.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Prepayments

Prepayments recognised under "Assets" comprise prepaid expenses regarding subsequent financial reporting years.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. 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.

Equity

Reserve for development costs

The reserve for development costs comprises recognised development costs. The reserve cannot be used to distribute dividend or cover losses. The reserve will be reduced or dissolved if the recognised development costs are amortised or are no longer part of the Company's operations by a transfer directly to the distributable reserves under equity.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Proposed dividends

Dividend proposed for the year is recognised as a liability once adopted at the annual general meeting (declaration date). Dividends expected to be distributed for the financial year are presented as a separate item under "Equity".

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balance-dagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Provisions

Provisions comprise anticipated expenses relating to warranty commitments, etc. Provisions are recognised when the Company has a legal or constructive obligation at the balance sheet date as a result of a past event and it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Provisions are measured at net realisable value or at fair value if the obligation is expected to be settled far into the future.

Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Financial statements 1 October 2021 - 30 September 2022

Noter

Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Accounting policies (continued)

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Income taxes

Current tax payables and receivables are recognised in the balance sheet as the estimated income tax charge for the year, adjusted for prior-year taxes and tax paid on account.

Deferred tax is measured according to the liability method on all temporary differences between the carrying amount and the tax base of assets and liabilities. However, deferred tax is not recognised on temporary differences relating to goodwill which is not deductible for tax purposes and on office premises and other items where temporary differences, apart from business combinations, arise at the date of acquisition without affecting either profit/loss for the year or taxable income. Where alternative tax rules can be applied to determine the tax base, deferred tax is measured based on Management's intended use of the asset or settlement of the liability, respectively.

Deferred tax is measured according to the tax rules and at the tax rates applicable at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Deferred tax assets are recognised at the expected value of their utilisation; either as a set-off against tax on future income or as a set-off against deferred tax liabilities in the same legal tax entity. Changes in deferred tax due to changes in the tax rate are recognised in the income statement.

Liabilities

Liabilities are measured at net realisable value.

Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Financial statements 1 October 2021 - 30 September 2022

Noter

Notes to the financial statements

DKK	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
2 Personaleomkostninger		
Staff costs		
Lønninger	22.908.961	18.952.246
Wages/salaries		
Pensioner	1.617.086	1.458.177
Pensions		
Andre omkostninger til social sikring	442.322	339.243
Other social security costs		
Andre personaleomkostninger	<u>345.069</u>	<u>321.911</u>
Other staff costs		
	<u>25.313.438</u>	<u>21.071.577</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>44</u>	<u>42</u>
Average number of full-time employees		
3 Finansielle indtægter		
Financial income		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	5	0
Income from other investments, securities and receivables that are non-current assets		
Andre finansielle indtægter	<u>0</u>	<u>523</u>
Other financial income		
	<u>5</u>	<u>523</u>
4 Finansielle omkostninger		
Financial expenses		
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	28.124	1.540
Impairment of financial assets		
Andre finansielle omkostninger	<u>138.823</u>	<u>232.062</u>
Other financial expenses		
	<u>166.947</u>	<u>233.602</u>
5 Skat af årets resultat		
Tax for the year		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.765.357	1.156.922
Estimated tax charge for the year		
Årets regulering af udskudt skat	<u>-820.138</u>	<u>48.697</u>
Deferred tax adjustments in the year		
	<u>1.945.219</u>	<u>1.205.619</u>

Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Financial statements 1 October 2021 - 30 September 2022

Noter

Notes to the financial statements

6 Immaterielle anlægsaktiver Intangible assets

DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter Completed development projects	Udviklings- projekter under udførelse Development projects in progress	I alt Total
Kostpris 1. oktober 2021 Cost at 1 October 2021	24.056.284	0	24.056.284
Tilgange Additions	40.949	741.000	781.949
Kostpris 30. september 2022 Cost at 30 September 2022	24.097.233	741.000	24.838.233
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021 Impairment losses and amortisation at 1 October 2021	10.401.794	0	10.401.794
Afskrivninger Amortisation for the year	1.638.082	0	1.638.082
Af- og nedskrivninger 30. september 2022 Impairment losses and amortisation at 30 September 2022	12.039.876	0	12.039.876
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022 Carrying amount at 30 September 2022	12.057.357	741.000	12.798.357

Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Financial statements 1 October 2021 - 30 September 2022

Noter

Notes to the financial statements

7 Materielle anlægsaktiver

Property, plant and equipment

DKK	Produktions- anlæg og maskiner Plant and machinery	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar Fixtures and fittings, other plant and equipment	Indretning af lejede lokaler Leasehold improvements	I alt Total
Kostpris 1. oktober 2021 Cost at 1 October 2021	11.200.594	2.245.578	927.360	14.373.532
Tilgange Additions	293.682	290.458	0	584.140
Afgange Disposals	0	-175.000	0	-175.000
Kostpris 30. september 2022 Cost at 30 September 2022	11.494.276	2.361.036	927.360	14.782.672
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021 Impairment losses and depreciation at 1 October 2021	7.226.677	2.113.181	927.360	10.267.218
Afskrivninger Depreciation	754.813	116.836	0	871.649
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver Reversal of accumulated depreciation and impairment of assets disposed	0	-175.000	0	-175.000
Af- og nedskrivninger 30. september 2022 Impairment losses and depreciation at 30 September 2022	7.981.490	2.055.017	927.360	10.963.867
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022 Carrying amount at 30 September 2022	3.512.786	306.019	0	3.818.805

8 Finansielle anlægsaktiver

Investments

DKK	Andre tilgodehavender Other receivables
Kostpris 1. oktober 2021 Cost at 1 October 2021	118.720
Kostpris 30. september 2022 Cost at 30 September 2022	118.720
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022 Carrying amount at 30 September 2022	118.720

9 Anpartskapital

Share capital

Virksomhedens anpartskapital har uændret været 200.000 kr. de seneste 5 år.

The Company's share capital has remained DKK 200,000 over the past 5 years.

Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022

Financial statements 1 October 2021 - 30 September 2022

Noter

Notes to the financial statements

10 Hensatte forpligtelser

Provisions

Andre hensatte forpligtelser omfatter garanti-hensættelser til forventede garanti-omkostninger i henhold til sædvanlige garanti-forpligtelser ved salg af varer samt hensættelser til specifikke garantisager.

I en verserende sag er selskabet blevet idømt et erstatningskrav på omkring 1.800 t.kr. Ledelsen forventer at føre en ankesag, og der er således pr. 30. september 2022 hensat til forventet udfald heraf.

Other provisions comprise provisions for warranty commitments related to expected warranty expenses in accordance with usual guarantee commitments applicable to the sale of goods as well as provisions for specific warranty cases.

In an ongoing dispute the Company has been sentenced to a liability of approx. DKK 1,800 thousand. Management expects to file an appeal, for which a provision is booked at 30 September 2022 to cover the expected outcome herof.

11 Eventualforpligtelser

Contractual obligations and contingencies, etc.

Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

Selskabet har indgået uopsigelige leasingaftaler hvor forpligtelsen i restperioden udgør 70 t.kr. pr. 30. september 2022. Forpligtelserne forfalder inden for 2 år fra balancedagen.

Selskabet har stillet betalingsgarantier for en samlet værdi af 1.487 t.kr. pr. 30. september 2022.

Andre eventualforpligtelser

Other contingent liabilities

Selskabet har indgået uopsigelige huslejeaftaler med søsterselskabet Skærbækvej 101, Fredericia ApS, hvor forpligtelsen i restperioden udgør 1.792 t.kr. pr. 30. september 2022. Forpligtelserne forfalder inden for 2 år fra balancedagen.

Selskabet er sambeskattet med moder-virksomheden Jens Quorning ApS som administrationsselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

The Company has entered into irrevocable lease agreements, for which the lease commitments amounts to DKK 70 thousand as of 30 September 2022. The lease commitments fall due within 2 years from the balance sheet date.

The Company has provided payment guarantees for a total of DKK 1,487 thousand as of 30 September 2022.

The Company has entered into irrevocable lease agreements with the affiliated company Skærbækvej 101, Fredericia ApS, for which the lease commitments amounts to DKK 1,792 thousand as of 30 September 2022. The lease commitments fall due within 2 years from the balance sheet date.

The Company is jointly taxed with its parent, Jens Quorning ApS, which acts as management company, and is jointly and severally liable with other jointly taxed group entities for payment of income taxes as well as withholding taxes on interest, royalties and dividends.

12 Sikkerhedsstillelser

Collateral

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. september 2022.

The Company has not provided any security or other collateral in assets at 30 September 2022.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jens Quorning

Direktør

På vegne af: Selskabet

Serienummer: 184f792c-36c4-43ea-8449-7a692fa7324a

IP: 152.115.xxx.xxx

2023-01-06 12:50:22 UTC



Jens Quorning

Dirigent

På vegne af: Selskabet

Serienummer: 184f792c-36c4-43ea-8449-7a692fa7324a

IP: 152.115.xxx.xxx

2023-01-06 12:50:22 UTC



Claus E. Andreasen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:82712959

IP: 145.62.xxx.xxx

2023-01-06 12:56:52 UTC



Henrik Carstensen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:91438272

IP: 145.62.xxx.xxx

2023-01-06 14:16:37 UTC



Penneo dokumentnøgle: XSXEW-1HFIH-N3QNJ-VULGY-5V4M0-PPO5Y

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>