

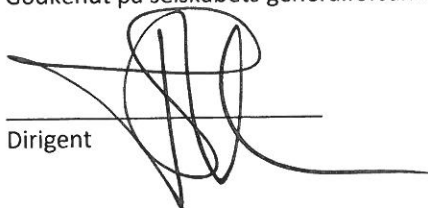
Thomas S ApS
Baldershøj 38
2635 Ishøj

CVR-nr: 29 18 55 22

ÅRSRAPPORT
1. oktober 2015 - 30. september 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 21. december 2016

Dirigent



Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Thomas S ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

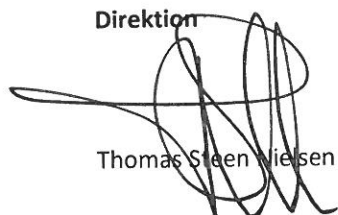
Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 21. december 2016

Direktion



Thomas Steen Nielsen

Til kapitalejerne af Thomas S ApS**Revisionspåtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Thomas S ApS for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Brøndby, den 21.december 2016

TimeVision Brøndby
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 18000435



Jens Sørensen
Registreret revisor

Selskabet Thomas S ApS
Baldershøj 38
2635 Ishøj

CVR-nr.: 29 18 55 22

Direktion Thomas Steen Nielsen

Revisor TimeVision Brøndby
Godkendt Revisionsaktieselskab
Park Alle 295, 2. sal
2605 Brøndby

	2015/16 TDKK Koncern	2014/15 TDKK Koncern	2013/14 TDKK Koncern	2012/13 TDKK Koncern	2011/12 TDKK Koncern
HOVEDTAL					
Resultat af ordinær drift	7.015	10.982	9.439	9.466	6.775
Resultat af finansielle poster	2.507	-1.930	2.745	905	1.365
Årets resultat	7.286	6.820	9.183	7.683	5.974
Balancesum	89.752	87.045	74.999	61.449	58.763
Egenkapital	69.143	61.857	55.037	46.628	41.342
PENGESTRØMME					
- fra driftsaktivitet	7.063	-5.200	525	2.588	4.972
- fra investeringsaktivitet	-2.118	-5.375	-123	99	-4.160
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-621	-1.172	-613	-124	-4.283
- fra finansieringsaktivitet	0	0	-774	-2.398	1.883
Antal personer beskæftiget	42	40	40	40	42
NØGLETAL i %					
Afkastningsgrad	7,8	12,6	12,6	15,4	11,5
Soliditetsgrad	77,0	71,1	73,4	75,9	70,4
Forrentning af egenkapital	7,1	7,7	9,6	13,5	12,2

Selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af fabrikation og salg af dentaludstyr.

Koncernforhold

Koncernen omfatter følgende selskaber:

Moderselskab: Thomas S ApS
Datterselskaber: Heka Dental A/S

Usædvanlige forhold

Der har ikke fundet begivenheder sted som har usædvanlig indflydelse på selskabets eller koncernens resultat.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke i forbindelse med udarbejdelsen af årsregnskabet forekommet særlige usikkerheder ved indregning og måling.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat betragtes af ledelsen som værende tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes en stabil udvikling i koncernens drift og aktivitet.

Selskabets videnressourcer

Koncernens fremtidige indtjening er afhængig af vedligeholdelse og udvikling af de videnressourcer som koncernen er i besiddelse af.

Særlige forretningsmæssige og finansielle risici

Koncernen er ikke påvirket af særlige forretningsmæssige eller finansielle risici udover almindeligt forekommende risici for virksomheder af samme karakter.

Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning heraf

Koncernen arbejder bevidst med reduktion af energi og forbrugsmaterialer. Produktionen af selskabets produkter medfører ikke særlig påvirkninger af det omgivende miljø.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen foretager løbende videreudvikling af sine produkter.

Filialer i udlandet

Koncernen besidder ingen filialer i udlandet.

Årets resultat sammenholdt med tidligere udmeldte forventninger

Udviklingen i koncernens drift og aktiviteter har som forventet været præget af stabilitet.

GENERELT

Årsregnskabet for Thomas S ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 101 er der ikke udarbejdet hoved- og nøgletal for moderselskabet.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Thomas S ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem kapitalbesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, kapitalbesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Leasing

Ydelser til operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Restforpligtelsen oplyses under eventualforpligtelser.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, 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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

RESULTATOPGØRELSEN**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne "nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter varekøb med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdningerne.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte datter- og associerede virksomheders resultater efter skat.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Selskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske dattervirksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Skat

Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles på såvel overskud som underskud i selskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kilde-skatte i sambeskatningskredsen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

BALANCEN**Immaterielle anlægsaktiver****Udviklingsprojekter**

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år og overstiger ikke 20 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-7 år	0-22 %
Indretning af lejede lokaler	5-10 år	0 %

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/andre driftsomkostninger.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsमæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerntinterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Kostpris for fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivt 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld 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.

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

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og virksomhedens driftskreditter, der er indregnet i posten "Kreditinstitutter" under kortfristede gældsforpligtelser.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad = (Resultat før finansielle poster x 100)/Samlede aktiver

Soliditetsgrad = (Egenkapital ultimo x 100)/Samlede aktiver

Forrentning af egenkapital = (Årets resultat x 100)/Gennemsnitlig egenkapital

1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

	2015/16 DKK Koncern	2014/15 TDKK Koncern	2015/16 DKK Moder	2014/15 TDKK Moder
BRUTTOFORTJENESTE	26.233.026	28.571	-56.656	63
1 Personaleomkostninger	-18.616.776	-17.061	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-593.603	-471	-68.080	-68
Andre driftsomkostninger	-2.773	-57	0	0
DRIFTSRESULTAT	7.019.874	10.982	-124.736	-5
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.179.138	8.051
Andre finansielle indtægter	2.910.169	1.353	2.910.165	1.353
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	85.815	0
Andre finansielle omkostninger	-408.000	-3.283	-150.796	-2.932
RESULTAT FØR SKAT	9.522.043	9.052	7.899.586	6.467
Skat af årets resultat	-2.235.554	-2.232	-613.096	353
ÅRETS RESULTAT	7.286.489	6.820	7.286.490	6.820
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING				
Forslag til udbytte for regnskabsåret	32.000	0	32.000	0
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	2.679.138	51
Overført resultat	7.254.489	6.820	4.575.352	6.769
DISPONERET I ALT	7.286.489	6.820	7.286.490	6.820

AKTIVER

	2016 DKK Koncern	2015 TDKK Koncern	2016 DKK Moder	2015 TDKK Moder
2 Forsknings- og udviklingsomkostninger	2.574.675	0	0	0
2 Immaterielle anlægsaktiver i øvrigt	3.430.813	3.186	0	0
2 Udviklingsprojekter under udførelse	0	1.286	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6.005.488	4.472	0	0
3 Grunde og bygninger	3.222.640	3.291	3.222.640	3.291
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.785.218	1.867	0	0
3 Indretning af lejede lokaler	119.319	97	0	0
Materielle anlægsaktiver	5.127.177	5.255	3.222.640	3.291
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	28.801.370	31.622
Deposita	664.241	528	2.438	2
Finansielle anlægsaktiver	664.241	528	28.803.808	31.624
ANLÆGSAKTIVER	11.796.906	10.255	32.026.448	34.915
Råvarer og hjælpematerialer	18.728.922	19.930	0	0
Varer under fremstilling	3.985.351	4.644	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.884.489	2.073	0	0
Varebeholdninger	24.598.762	26.647	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.902.289	11.930	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.031.494	712
Selskabsskat	0	165	0	166
Andre tilgodehavender	482.977	712	133.935	188
Udskudt skatteaktiv	0	207	0	0
5 Periodeafgrænsningsposter	591.594	1.013	0	0
Tilgodehavender	16.976.860	14.027	4.165.429	1.066

AKTIVER

	2016 DKK Koncern	2015 TDKK Koncern	2016 DKK Moder	2015 TDKK Moder
Andre værdipapirer og kapitalandele	<u>35.430.596</u>	<u>34.357</u>	<u>35.430.594</u>	<u>34.357</u>
Værdipapirer og kapitalandele	<u>35.430.596</u>	<u>34.357</u>	<u>35.430.594</u>	<u>34.357</u>
Likvide beholdninger	<u>948.705</u>	<u>1.759</u>	<u>800.702</u>	<u>1.651</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>77.954.923</u>	<u>76.790</u>	<u>40.396.725</u>	<u>37.074</u>
AKTIVER	<u><u>89.751.829</u></u>	<u><u>87.045</u></u>	<u><u>72.423.173</u></u>	<u><u>71.989</u></u>

PASSIVER

	2016 DKK Koncern	2015 TDKK Koncern	2016 DKK Moder	2015 TDKK Moder
Virksomhedskapital	125.000	125	125.000	125
Reserve før nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	8.841.306	6.162
Overført resultat	68.986.032	61.732	60.144.725	55.569
Forslag til udbytte for regnskabsåret	32.000	0	32.000	0
6 EGENKAPITAL	69.143.032	61.857	69.143.031	61.856
Hensættelse til udskudt skat	450.746	0	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSE	450.746	0	0	0
Prioritetsgæld	1.980.000	1.980	1.980.000	1.980
Selskabsskat	859.034	1.495	859.034	1.495
7 Langfristede gældsforpligtelser	2.839.034	3.475	2.839.034	3.475
Kreditinstitutter	7.648.787	13.404	207	6.619
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.153.143	5.962	40.000	35
Selskabsskat	400.883	0	400.883	0
Anden gæld	2.116.204	2.347	18	4
Kortfristede gældsforpligtelser	17.319.017	21.713	441.108	6.658
GÆLDSFORPLIGTELSE	20.158.051	25.188	3.280.142	10.133
PASSIVER	89.751.829	87.045	72.423.173	71.989
8 Eventualposter mv.				
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				

	2016 DKK Koncern	2015 TDKK Koncern	2016 DKK Moder	2015 TDKK Moder
Egenkapitalændringer				
Egenkapital primo	61.856.543	55.037	61.856.541	55.036
Overført resultat	7.254.489	6.820	4.575.352	6.769
Årets resultatandel i tilknyttede virksomheder	0	0	2.679.138	51
Foreslået udbytte for regnskabsåret	32.000	0	32.000	0
Betalt udbytte	0	0	0	0
Egenkapital i alt	69.143.032	61.857	69.143.031	61.856
Specifikation af egenkapitalen				
Virksomhedskapital, primo	125.000	125	125.000	125
Virksomhedskapital i alt	125.000	125	125.000	125
Datterselskabsreserve, primo	0	0	6.162.168	6.111
Årets resultatandel i tilknyttede virksomheder	0	0	5.179.138	8.051
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0	-2.500.000	-8.000
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode i alt	0	0	8.841.306	6.162
Overført resultat, primo	61.731.543	54.912	55.569.373	48.800
Overført via resultatdisponering	7.254.489	6.820	4.575.352	6.769
Overført resultat i alt	68.986.032	61.732	60.144.725	55.569
Udbytte for tidligere år	0	0	0	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	32.000	0	32.000	0
Betalt udbytte	0	0	0	0
Udbytte i alt	32.000	0	32.000	0
Egenkapital i alt	69.143.032	61.857	69.143.031	61.856

	2015/16 DKK Koncern	2014/15 TDKK Koncern	2015/16 DKK Moder	2014/15 TDKK Moder
Årets resultat	7.286.489	6.820	7.286.490	6.820
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	593.603	471	68.080	68
Andre reguleringer	-282.900	4.219	-7.411.226	-6.825
Ændring af driftskapital	-1.388.029	-11.444	-4.335.291	-14.508
Pengestrømme fra drift før renter	6.209.163	66	-4.391.947	-14.445
Renteindbetalinger og lignende	2.910.169	1.353	2.995.980	1.353
Renteudbetalinger	-408.000	-3.283	-150.796	-2.932
Pengestrømme fra ordinær drift	8.711.332	-1.864	-1.546.763	-16.024
Betalt selskabsskat	-1.648.083	-3.336	-682.657	1.028
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.063.249	-5.200	-2.229.420	-14.996
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.669.166	-4.472	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-620.954	-1.172	0	-125
Salg af materielle anlægsaktiver	308.475	269	0	0
Deposita	-136.080	0	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.117.725	-5.375	0	-125
Udbytte fra tilknyttede og associerede virksomheder	0	0	8.000.000	6.900
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	0	8.000.000	6.900
Ændring i likvider	4.945.524	-10.575	5.770.580	-8.221
Likvide midler, primo	-11.645.606	-1.070	-4.970.085	3.253
Likvide midler, ultimo	-6.700.082	-11.645	800.495	-4.968

	2015/16 DKK Koncern	2014/15 TDKK Koncern	2015/16 DKK Moder	2014/15 TDKK Moder
1 Personalemkostninger				
Antal personer beskæftiget	42	40	0	0
Lønninger	17.275.706	15.707	0	0
Pensioner	937.695	959	0	0
Andre omkostninger til social sikring		403.375	395	0 0
Personalemkostninger i alt	18.616.776	17.061	0	0
		Forsknings- og Udviklingsom- kostninger	Immaterielle anlægsaktiver i øvrigt	Udviklings- projekter und- er udførelse
2 Immaterielle anlægsaktiver				
Koncern				
Kostpris, primo		0	3.185.695	1.286.136
Tilgang i årets løb		0	245.118	1.424.048
Overført		2.710.184	0	-2.710.184
Kostpris 30. september 2016		2.710.184	3.430.813	0
Årets af-/nedskrivninger		-135.509	0	0
Af-/nedskrivninger 30. september 2016		-135.509	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt		2.574.675	3.430.813	0

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
3 Materielle anlægsaktiver			
Moder			
Kostpris, primo	3.529.000	0	0
Tilgang i årets løb	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0
Kostpris 30. september 2016	3.529.000	0	0
Af-/nedskrivninger, primo	-238.280	0	0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-68.080	0	0
Af-/nedskrivninger 30. september 2016	-306.360	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	3.222.640	0	0
3 Materielle anlægsaktiver			
Koncern			
Kostpris, primo	3.529.000	9.220.432	2.249.991
Tilgang i årets løb	0	558.454	62.500
Afgang i årets løb	0	-664.221	0
Kostpris 30. september 2016	3.529.000	9.114.665	2.312.491
Af-/nedskrivninger, primo	-238.280	-7.352.165	-2.152.471
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	372.031	0
Årets af-/nedskrivninger	-68.080	-349.313	-40.701
Af-/nedskrivninger 30. september 2016	-306.360	-7.329.447	-2.193.172
Materielle anlægsaktiver i alt	3.222.640	1.785.218	119.319

	2016 DKK Koncern	2015 TDKK Koncern	2016 DKK Moder	2015 TDKK Moder
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris, primo	0	0	24.360.063	24.360
Kostpris 30. september 2016	0	0	24.360.063	24.360
Op- og nedskrivninger primo	0	0	17.262.169	16.111
Årets resultatandele før skat, Heka Dental	0	0	5.179.138	8.051
Afskrivning koncerngoodwill, primo	0	0	-10.000.000	-10.000
Udloddet udbytte	0	0	-8.000.000	-6.900
Op- og nedskrivninger 30. september 2016	0	0	4.441.307	7.262
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016	0	0	28.801.370	31.622

Kapitalandele (for moder) i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Heka Dental A/S	100%	28.801.370	5.179.138

5 Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	591.594	1.013	0	0
Periodeafgrænsningsposter i alt	591.594	1.013	0	0

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalinger af varekøb og messeomkostninger samt øvrige periodiserede driftsomkostninger

	Primo	Overførsel	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
6 Egenkapital				
Moder				
Virksomhedskapital	125.000	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.162.168	-2.500.000	5.179.138	8.841.306
Overført resultat	55.569.373	0	4.575.352	60.144.725
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0	32.000	32.000
	<u>61.856.541</u>	<u>-2.500.000</u>	<u>9.786.490</u>	<u>69.143.031</u>

Udvikling i virksomhedskapitalen indenfor de sidste 5 år

Saldo start	125.000
	<u>125.000</u>

Aktiekapitalen er fordelt således:

125 anparter á nom 1.000 eller multipla heraf	125.000
	<u>125.000</u>

	Primo	Overførsel	Forslag til resultatdisponering	Ultimo
6 Egenkapital				
Koncern				
Virksomhedskapital	125.000	0	0	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	0	0
Overført resultat	61.731.543	0	7.254.489	68.986.032
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0	32.000	32.000
	<u>61.856.543</u>	<u>0</u>	<u>7.286.489</u>	<u>69.143.032</u>
Udvikling i virksomhedskapitalen indenfor de sidste 5 år				
Saldo start				0
				<u>125.000</u>
Aktiekapitalen er fordelt således:				
125 anparter á nom 1.000 eller multipla heraf				0
				<u>125.000</u>
		Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Restgæld efter 5 år
7 Langfristede gældsforpligtelser				
Moder				
Prioritetsgæld		1.980.000	1.980.000	1.980.000
Selskabsskat		1.494.883	859.034	0
		<u>3.474.883</u>	<u>2.839.034</u>	<u>1.980.000</u>
7 Langfristede gældsforpligtelser				
Koncern				
Prioritetsgæld		1.980.000	1.980.000	1.980.000
Selskabsskat		1.494.883	859.034	0
		<u>3.474.883</u>	<u>2.839.034</u>	<u>1.980.000</u>

8 Eventualposter mv.

Udover almindeligt forekommende løbende garantiforpligtelser har koncernen ikke påtaget sig garantiforpligtelser af nogen art.

Koncernen har en huslejeforpligtelse opgjort til TDKK 662 og med en løbende opsigelse på 6 måneder.

Koncernen har en leasingforpligtelse opgjort til TDKK 185 og med en resterende løbetid på 33 måneder.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildebeskatninger på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er afgivet følgende sikkerhedsstillelser og pantsætninger:

Til sikkerhed for prioritetsgæld, er der afgivet pant i virksomhedens ejendom. Prioritetsgælden udgjorde på balancedagen DKK 1.980.000. Ejendommen er på balancedagen indregnet og målt til DKK 3.222.640.

Til sikkerhed for prioritetsgæld er der endvidere stillet bankgaranti på DKK 670.000.