

*Thomas S ApS  
Baldershøj 38  
2635 Ishøj*

*CVR-nr: 29 18 55 22*

*ÅRSRAPPORT  
1. oktober 2020 - 30. september 2021*

Penneo dokumentnøgle: ZPUGF-H54VQ-4D7DP-CX2GF-IPE7S-F00E6

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22. december 2021

---

Thomas Steen Nielsen  
Dirigent

TimeVision  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Park Allé 295, 2. sal  
DK-2605 Brøndby

Telefon: +45 4355 0505  
Telefax: +45 4355 0506  
Mail: [timevision@time.dk](mailto:timevision@time.dk)

CVR-nr.: 38 26 71 32  
Bank: 8117 4434077  
Web: [www.timevision.dk](http://www.timevision.dk)

Brøndby - Frederiksberg  
Member of IEC - [www.iecnet.net](http://www.iecnet.net)

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9

**Årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021**

Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

## LEDELSESPÅTEGNING

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2020 - 30. september 2021 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 17. december 2021

### **Direktion**

Thomas Steen Nielsen

**Til kapitalejerne i Thomas S ApS****Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet****Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Thomas S ApS for perioden 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. oktober 2020 - 30. september 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet".

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

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

**Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

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

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

**Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet**

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil opdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING**

---

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet eller årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

---

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

Brøndby, den 17. december 2021

TimeVision  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr.: 38267132

Jens Elgum  
Statsautoriseret revisor  
mne9246

**Selskabet**

Thomas S ApS  
Baldershøj 38  
2635 Ishøj

CVR-nr.: 29 18 55 22  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

**Direktion**

Thomas Steen Nielsen

**Revisor**

TimeVision  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
Park Allé 295, 2. sal  
2605 Brøndby

	2020/21	2019/20	2018/19
	TDKK	TDKK	TDKK
	Koncern	Koncern	Koncern
<b>HOVEDTAL</b>			
Resultat af primær drift	14.652	13.068	11.084
Resultat af finansielle poster	6.141	-1.032	2.105
Årets resultat	16.489	9.858	10.196
Balancesum	165.331	131.562	127.007
Egenkapital	122.726	106.031	98.987
<b>PENGESTRØMME</b>			
- fra driftsaktivitet	-19.736	25.059	13.704
- fra investeringsaktivitet	-5.617	-8.633	-9.338
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-996	-569	-1.159
- fra finansieringsaktivitet	-93	-1.941	1.720
Antal personer beskæftiget	53	53	51
<b>NØGLETAL i %</b>			
Afkastningsgrad	9,0	10,1	8,7
Soliditetsgrad	75,2	81,8	77,9
Forrentning af egenkapital	14,4	9,6	10,9

**Forklaring af nøgletal**

Idet det er 2. år, at der aflægges koncernregnskab er der i overensstemmelse med undtagelsesbestemmelserne i Årsregnskabslovens § 128 stk. 4 undladt at vise nøgletal for 3. - 4. foregående regnskabsår.

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

Hoved- og nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".



**Selskabets væsentligste aktiviteter**

Moderselskabets væsentligste aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at drive holding og investeringsvirksomhed.

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 er ingen usædvanlige forhold i regnskabsåret 2020/21.

**Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ingen væsentlige usikkerheder ved indregning eller måling i årsrapporten.

**Udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabet og årets resultat har ikke været direkte påvirket af Covid19 og de medfølgende restriktioner. Selskabet har ikke modtaget hjælp fra statens kompensationspakker.

I årets løb er en ny IT platform blevet implementeret som vil være med til at fastholde og forbedre et højt niveau af digitalisering af koncernens drift.

Afholdte éngangsomkostninger til ny designlinje påvirker årets driftsresultat med skønsmæssigt TDKK 800.

Selskabets finansielle status er påvirket af stigende varelagre. Stigningen skyldes indkøb i forbindelse med lancering af to nye hovedprodukter, Heka S+ og Heka G+, i foråret 2021, ligesom der på grund af en usikker leveringsituation er sket lageropbygning af kritiske komponenter. Varelagrene forventes at normalisere sig løbende i det kommende driftsår.

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 koncernens finansielle stilling.

**Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer**

Koncernen forventer en forsat positiv vækst og der er ikke umiddelbart usikre faktorer, udover Covid19.

**Koncernens videnressourcer**

Koncernen er i besiddelse af de videnressourcer der skal til for at opretholde markedspositionen. Koncernens viden og knowhow er bredt forankret i selskabets organisation og selskabet er således ikke eksponeret for særlige risici i forbindelse med pludselig opstået videnstab.

#### **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**

I løbet af 2020/21 blev koncernen udvalgt til at gennemføre en analyse af det driftsselskabets samlede CO<sub>2</sub> aftryk som en del af KlimklarSMV projektet. Baseret på analysen vil der blive udarbejdet målsætninger og planer for nedbringelse af CO<sub>2</sub> aftrykket frem imod 2030.

#### **Forsknings- og udviklingsaktiviteter**

Udover løbende forbedringer og optimeringer af de eksisterende produkter, er der igangsat flere større udviklingsprojekter for at forbedre hovedprodukternes fremtidige konkurrencedygtighed. Disse projekter forventes at fortsætte igennem hele 2021/22.

#### **Filialer i udlandet**

Koncernen besidder ingen filialer i udlandet.

#### **Årets resultat sammenholdt med tidligere udmeldte forventninger**

Årets resultat er i overensstemmelse med tidligere udmeldte forventninger.

**GENERELT**

Årsregnskabet for Thomas S ApS for 2020/21 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

**Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2020 implementeret lov nr. 1716 af 27. december 2018. Dette medfører følgende ændringer til indregning og måling for:

Kapitalandele i kapitalinteresser indregnes fremover separat hvis selskabet ejer mellem 20% og 50% af kapitalen i en anden virksomhed.

Sammenligningstal er tilpasset den ændrede regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Idet der alene er tale om ændret klassifikation af regnskabsposter har den ændrede regnskabspraksis ikke påvirket årets resultat, balancesum eller egenkapital.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år. Årsregnskabet aflægges i danske kroner.

**Generelt om indregning og måling**

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 tilknyttede virksomheder udlignes med moderselskabets andel af de tilknyttede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi opgjort på statusdagen.

**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****Generelt**

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

**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 tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede 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, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

**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.

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 10-15 år og scrapværdien vurderes til DKK 0.

**Immaterielle anlægsaktiver i øvrigt**

Immaterielle anlægsaktiver i øvrigt måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Immaterielle anlægsaktiver i øvrigt afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 15 år og scrapværdien vurderes til DKK 0.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende 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	70 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år	0-25%
Indretning af ledede lokaler	5-10 år	0%

Der sker ikke afskrivning på kunstnerisk udsmykning.

**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.

**Finansielle anlægsaktiver****Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

**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 og 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 samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontante beholdninger.

#### **Egenkapital**

##### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

##### **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 til egenkapitalens frie reserver.

#### **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**

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 aktivets henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

### **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 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.



## RESULTATOPGØRELSE

1. OKTOBER 2020 - 30. SEPTEMBER 2021

	2020/21 DKK Koncern	2019/20 TDKK Koncern	2020/21 DKK Moder	2019/20 TDKK Moder
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>42.330.578</b>	<b>38.225</b>	<b>-357.536</b>	<b>-244</b>
1 Personaleomkostninger	-25.969.863	-24.299	-420.000	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.571.992	-842	-31.830	-32
Andre driftsomkostninger	-138.748	-16	0	0
<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>14.649.975</b>	<b>13.068</b>	<b>-809.366</b>	<b>-276</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	12.155.502	10.764
Resultat af kapitalandele i kapitalinteresser	204.209	186	204.209	186
Andre finansielle indtægter	6.490.576	860	6.490.576	860
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	24
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	0	-31.100	0
Andre finansielle omkostninger	-346.919	-1.892	-84.676	-1.741
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>20.997.841</b>	<b>12.222</b>	<b>17.925.145</b>	<b>9.817</b>
Skat af årets resultat	-4.303.860	-2.178	-1.231.164	228
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>16.693.981</b>	<b>10.044</b>	<b>16.693.981</b>	<b>10.045</b>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2021

## AKTIVER

	2021 DKK Koncern	2020 TDKK Koncern	2021 DKK Moder	2020 TDKK Moder
2 Færdiggjorte udviklingsprojekter	14.432.365	1.732	0	0
2 Immaterielle anlægsaktiver i øvrigt	7.851.447	5.975	0	0
2 Udviklingsprojekter under udførelse	1.647.729	12.455	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>23.931.541</b>	<b>20.162</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3 Grunde og bygninger	4.964.961	4.997	4.964.961	4.997
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.114.671	2.894	0	0
3 Indretning af lejede lokaler	304.157	345	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>8.383.789</b>	<b>8.236</b>	<b>4.964.961</b>	<b>4.997</b>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	48.525.352	46.370
5 Kapitalandele i kapitalinteresser	1.185.774	1.283	1.185.774	1.283
6 Deposita	854.498	830	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>2.040.272</b>	<b>2.113</b>	<b>49.711.126</b>	<b>47.653</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>34.355.602</b>	<b>30.511</b>	<b>54.676.087</b>	<b>52.650</b>
Råvarer og hjælpematerialer	24.757.235	22.337	0	0
Varer under fremstilling	5.724.644	4.299	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	4.544.009	3.034	0	0
<b>Varebeholdninger</b>	<b>35.025.888</b>	<b>29.670</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2021

## AKTIVER

	2021 DKK Koncern	2020 TDKK Koncern	2021 DKK Moder	2020 TDKK Moder
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	18.201.083	13.951	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	279
Selskabsskat	2.163.901	1.935	25.413	1.934
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	2.851.420	997
Andre tilgodehavender	1.256.925	1.092	57.624	385
Udskudt skatteaktiv	0	0	0	0
7 Periodeafgrænsningsposter	1.105.373	976	0	0
<b>Tilgodehavender</b>	<b>22.727.282</b>	<b>17.954</b>	<b>2.934.457</b>	<b>3.595</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele	72.052.470	32.482	72.052.470	32.482
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<b>72.052.470</b>	<b>32.482</b>	<b>72.052.470</b>	<b>32.482</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>1.169.868</b>	<b>20.945</b>	<b>1.142.716</b>	<b>20.639</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>130.975.508</b>	<b>101.051</b>	<b>76.129.643</b>	<b>56.716</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>165.331.110</b>	<b>131.562</b>	<b>130.805.730</b>	<b>109.366</b>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2021

## PASSIVER

	2021 DKK Koncern	2020 TDKK Koncern	2021 DKK Moder	2020 TDKK Moder
Virksomhedskapital	125.000	125	125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	24.165.288	22.010
Reserve for udviklingsomkostninger	14.982.743	12.064	0	0
Overført resultat	106.617.890	93.842	97.435.344	83.897
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0	1.000.000	0
<b>EGENKAPITAL</b>	<b>122.725.633</b>	<b>106.031</b>	<b>122.725.632</b>	<b>106.032</b>
8 Hensættelse til udskudt skat	5.332.498	4.488	0	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<b>5.332.498</b>	<b>4.488</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Prioritetsgæld	3.170.095	3.201	3.170.095	3.198
Selskabsskat	5.063.311	0	2.924.823	0
Anden gæld	2.029.073	2.391	0	0
<b>9 Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>10.262.479</b>	<b>5.592</b>	<b>6.094.918</b>	<b>3.198</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	29.500	30	29.500	30
Kreditinstitutter	9.792.841	4.079	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.556.337	7.517	100.000	68
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.848.130	0
Selskabsskat	0	0	0	0
Anden gæld	3.631.822	3.825	7.550	38
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>27.010.500</b>	<b>15.451</b>	<b>1.985.180</b>	<b>136</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b>37.272.979</b>	<b>21.043</b>	<b>8.080.098</b>	<b>3.334</b>
<b>PASSIVER</b>	<b>165.331.110</b>	<b>131.562</b>	<b>130.805.730</b>	<b>109.366</b>

10 Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

PASSIVER

---

- 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter
- 14 Ejerforhold

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	2021 DKK Koncern	2020 TDKK Koncern	2021 DKK Moder	2020 TDKK Moder
Virksomhedskapital primo	125.000	125	125.000	125
<b>Virksomhedskapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>125</b>	<b>125.000</b>	<b>125</b>
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo	0	0	22.009.786	17.246
Udloddet udbytte	0	0	-10.000.000	-6.000
Årets ændring på datterselskabsreserver	0	0	12.155.502	10.764
<b>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24.165.288</b>	<b>22.010</b>
Reserve for udviklingsomkostninger primo	12.063.842	5.793	0	0
Årets tilgang	3.411.978	6.300	0	0
Årets afgang	-493.077	-29	0	0
<b>Reserve for udviklingsomkostninger ultimo</b>	<b>14.982.743</b>	<b>12.064</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Overført resultat, primo	93.842.810	93.069	83.896.865	81.616
Årets resultat	16.693.981	10.044	14.538.479	5.281
Foreslået udbytte	-1.000.000	-3.000	-1.000.000	-3.000
Overførsel reserve for opskrivninger af udviklingsomkostninger	-2.918.901	-6.271	0	0
<b>Overført resultat ultimo</b>	<b>106.617.890</b>	<b>93.842</b>	<b>97.435.344</b>	<b>83.897</b>
Foreslået udbytte	1.000.000	3.000	1.000.000	3.000
Udloddet udbytte	0	-3.000	0	-3.000
<b>Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo</b>	<b>1.000.000</b>	<b>0</b>	<b>1.000.000</b>	<b>0</b>
<b>15 EGENKAPITAL</b>	<b>122.725.633</b>	<b>106.031</b>	<b>122.725.632</b>	<b>106.032</b>
<b>16 Forslag til resultatdisponering</b>	<b>16.693.981</b>	<b>10.044</b>	<b>16.693.981</b>	<b>10.045</b>

## PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2020/21 DKK Koncern	2019/20 TDKK Koncern	2020/21 DKK Moder	2019/20 TDKK Moder
Årets resultat	16.693.981	10.044	16.693.981	10.045
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.571.992	842	31.830	32
Andre reguleringer	-1.940.038	3.040	-17.503.347	-10.321
Ændring af driftskapital	-43.779.633	14.597	-39.160.223	13.521
<b>Pengestrømme fra drift før renter</b>	<b>-27.453.698</b>	<b>28.523</b>	<b>-39.937.759</b>	<b>13.277</b>
Renteindbetalinger og lignende	6.490.576	860	6.490.576	884
Renteudbetalinger	-346.919	-1.892	-115.776	-1.741
<b>Pengestrømme fra primær drift</b>	<b>-21.310.041</b>	<b>27.491</b>	<b>-33.562.959</b>	<b>12.420</b>
Betalt selskabsskat	1.572.891	-2.432	3.800.655	-1.808
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-19.737.150</b>	<b>25.059</b>	<b>-29.762.304</b>	<b>10.612</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-4.780.044	-8.077	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-995.915	-569	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver	183.780	37	0	0
Deposita	-24.888	-24	0	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>-5.617.067</b>	<b>-8.633</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Afdrag langfristet gæld	-391.566	609	-29.531	-1.532
Udbetalt udbytte	0	-3.000	0	-3.000
Udbytte fra tilknyttede og associerede virksomheder, samt kapitalinteresser	300.000	450	10.300.000	6.450
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-91.566</b>	<b>-1.941</b>	<b>10.270.469</b>	<b>1.918</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-25.445.783</b>	<b>14.485</b>	<b>-19.491.835</b>	<b>12.530</b>
Likvide midler, primo	16.865.206	2.592	20.639.443	8.358
<b>Likvide midler, ultimo</b>	<b>-8.580.577</b>	<b>17.077</b>	<b>1.147.608</b>	<b>20.888</b>

## NOTER

	2020/21 DKK Koncern	2019/20 TDKK Koncern	2020/21 DKK Moder	2019/20 TDKK Moder
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Antal personer beskæftiget	53	53	2	0
Lønninger	24.242.621	22.747	420.000	0
Pensioner	1.207.296	1.196	0	0
Andre omkostninger til social sikring	519.946	356	0	0
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>25.969.863</b>	<b>24.299</b>	<b>420.000</b>	<b>0</b>
Ledelsesmedlemmer - løn, honorar og pension	1.655.311	1.662	20.000	0
	<b>1.655.311</b>	<b>1.662</b>	<b>20.000</b>	<b>0</b>



## NOTER

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Immaterielle anlægsaktiver i øvrigt	Udviklingsprojekter under udførelse
<b>2 Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Koncern			
Kostpris, primo	3.081.208	5.975.039	12.454.678
Tilgang i årets løb	0	2.129.693	2.650.351
Overført	13.457.300	0	-13.457.300
	<u>16.538.508</u>	<u>8.104.732</u>	<u>1.647.729</u>
Kostpris 30. september 2021			
Af-/nedskrivninger, primo	-1.349.446	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-756.697	-253.285	0
	<u>-2.106.143</u>	<u>-253.285</u>	<u>0</u>
Af-/nedskrivninger 30. september 2021			
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>14.432.365</u></b>	<b><u>7.851.447</u></b>	<b><u>1.647.729</u></b>

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter afholdte omkostninger til udvikling og test af nye produktserier. Produktserierne er løbende blevet færdiggjorte og de afledte afkast er tilfredsstillende. Der er ikke konstateret indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til de regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle anlægsaktiver i øvrigt omfatter afholdte omkostninger i forbindelse med opbygning og integration af selskabets overordnede IT-system. Systemet blev færdiggjort og taget i brug i foråret 2021. Ledelsen har store forventninger til systemets anvendelse og har ikke fundet indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

Udviklingsprojekter under udførelse omfatter afholdte omkostninger til udvikling og test af nye produktserier som endnu ikke er færdigmeldte. Udviklingen heraf forløber planmæssigt og som forventet. Der er ikke konstateret indikationer på nedskrivningsbehov i forhold til de regnskabsmæssige værdi.

## NOTER

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>			
Moder			
Kostpris, primo	5.091.511	0	0
Tilgang i årets løb	0	0	0
Afgang i årets løb	0	0	0
	<u>5.091.511</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2021	5.091.511	0	0
	<u>5.091.511</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af-/nedskrivninger, primo	-94.720	0	0
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	0
Årets af-/nedskrivninger	-31.830	0	0
	<u>-126.550</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af-/nedskrivninger 30. september 2021	-126.550	0	0
	<u>-126.550</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>4.964.961</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>			
Koncern			
Kostpris, primo	5.091.511	11.142.987	2.675.867
Tilgang i årets løb	0	995.915	0
Afgang i årets løb	0	-888.930	0
	<u>5.091.511</u>	<u>11.249.972</u>	<u>2.675.867</u>
Kostpris 30. september 2021	5.091.511	11.249.972	2.675.867
	<u>5.091.511</u>	<u>11.249.972</u>	<u>2.675.867</u>
Af-/nedskrivninger, primo	-94.720	-8.248.889	-2.329.124
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	0	601.182	0
Årets af-/nedskrivninger	-31.830	-487.594	-42.586
	<u>-126.550</u>	<u>-8.135.301</u>	<u>-2.371.710</u>
Af-/nedskrivninger 30. september 2021	-126.550	-8.135.301	-2.371.710
	<u>-126.550</u>	<u>-8.135.301</u>	<u>-2.371.710</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>4.964.961</u></b>	<b><u>3.114.671</u></b>	<b><u>304.157</u></b>

## NOTER

	2021 DKK Koncern	2020 TDKK Koncern	2021 DKK Moder	2020 TDKK Moder
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris, primo	0	0	24.360.063	24.360
Kostpris 30. september 2021	0	0	24.360.063	24.360
Op- og nedskrivninger primo	0	0	22.009.787	17.246
Årets resultatandele, Heka Dental	0	0	12.155.502	10.764
Udloddet udbytte	0	0	-10.000.000	-6.000
Op- og nedskrivninger 30. september 2021	0	0	24.165.289	22.010
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>48.525.352</b>	<b>46.370</b>

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

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Heka Dental A/S, Ishøj Kommune	100%	48.525.353	12.155.502

## NOTER

	2021 DKK Koncern	2020 TDKK Koncern	2021 DKK Moder	2020 TDKK Moder
<b>5 Kapitalandele i kapitalinteresser</b>				
Kostpris, primo	1.500.000	1.500	1.500.000	1.500
Kostpris 30. september 2021	1.500.000	1.500	1.500.000	1.500
Op- og nedskrivninger primo	66.559	189	66.559	189
Årets resultatandele	346.706	328	346.706	328
Udloddet udbytte	-300.000	-450	-300.000	-450
Af-/nedskrivninger, primo	-284.994	-142	-284.994	-142
Årets af-/nedskrivninger	-142.497	-142	-142.497	-142
Op- og nedskrivninger 30. september 2021	-314.226	-217	-314.226	-217
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021</b>	<b>1.185.774</b>	<b>1.283</b>	<b>1.185.774</b>	<b>1.283</b>

Kapitalandele i kapitalinteresser kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
BSN Ejendomme A/S, Ishøj Kommune	30%	3.002.616	1.155.701

## NOTER

		Deposita
<b>6 Andre finansielle anlægsaktiver</b>		
Koncern		
Kostpris, primo		854.498
		<hr/>
Kostpris 30. september 2021		854.498
		<hr/>
<b>Andre finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b>854.498</b>
		<hr/> <hr/>

	2021 DKK Koncern	2020 TDKK Koncern	2021 DKK Moder	2020 TDKK Moder
<b>7 Periodeafgrænsningsposter</b>				
Periodeafgrænsningsposter	1.105.373	976	0	0
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
<b>Periodeafgrænsningsposter i alt</b>	<b>1.105.373</b>	<b>976</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

De indregnede periodeafgrænsningsposter, vedrører driftsomkostninger med en periodemæssig tilknytning, der strækker sig over flere regnskabsår, samt forudbetalte omkostninger der vedrører det kommende regnskabsår. Der er typisk tale om licenser, forsikringer, messe- og rejseomkostninger m.v..

## NOTER

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskel
<b>8 Udskudt skat</b>			
Koncern			
Immaterielle anlægsaktiver	23.931.541	405.714	23.525.827
Materielle anlægsaktiver	8.383.789	8.126.568	257.221
Omsætningsaktiver	128.811.607	128.356.578	455.029
Langfristede gældsforpligtelser	-10.262.479	-10.262.479	0
Kortfristede gældsforpligtelser	-24.846.599	-24.846.599	0
	<b>126.017.859</b>	<b>101.779.782</b>	<b>24.238.077</b>
<b>Hensættelse til udskudt skat</b>			<b>5.332.498</b>
Hensættelser til udskudt skat, primo			4.487.566
Årets ændring i hensættelser til udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen			844.932
<b>Hensættelse til udskudt skat</b>			<b>5.332.498</b>
			Restgæld efter 5 år
	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel
<b>9 Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Moder			
Prioritetsgæld	3.229.126	3.199.595	29.500
Selskabsskat	0	2.924.823	0
Anden gæld	0	0	0
	<b>3.229.126</b>	<b>6.124.418</b>	<b>29.500</b>
<b>9 Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Koncern			
Prioritetsgæld	3.229.127	3.199.595	29.500
Selskabsskat	0	5.063.311	0
Anden gæld	2.391.107	2.107.077	78.004
	<b>5.620.234</b>	<b>10.369.983</b>	<b>107.504</b>

## NOTER

	2021 DKK Koncern	2020 TDKK Koncern	2021 DKK Moder	2020 TDKK Moder
<b>10 Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38</b>				
Værdi ultimo indregnet i balancen				
Værdipapirer	72.052.471		72.052.471	
	<u>72.052.471</u>		<u>72.052.471</u>	
Årets urealiserede gevinst indregnet i resultatopgørelsen				
Værdipapirer	6.891.984		6.891.984	
	<u>6.891.984</u>		<u>6.891.984</u>	
Årets urealiserede tab indregnet i resultatopgørelsen				
Værdipapirer	1.347.792		1.347.792	
	<u>1.347.792</u>		<u>1.347.792</u>	

**11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**

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

Koncernens huslejeoplygtelse er opgjort til TDKK 854 og med en løbende opsigelse på 6 måneder.

Koncernen har leasingforpligtelser opgjort til TDKK 1.079 og med en resterende løbetid på 3-67 måneder.

Selskaberne i koncernen er indbyrdes sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

**12 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 nom. DKK 3.199.595. Ejendommen er på balancedagen indregnet og målt til DKK 4.964.961.

## NOTER

**13 Nærtstående parter**

Koncernens nærtstående parter omfatter følgende:

Thomas Steen Nielsen har bestemmende indflydelse.  
 BSN Ejendomme A/S, CVR 35850481, har fælles ejerkreds og ledelse

Som bestyrelsesmedlemmer i Heka Dental A/S

René Lund Sørensen

Thomas Steen Nielsen

Annette Nielsen

Carlo Siebert

**Transaktioner med nærtstående parter**

	<u>TDKK</u>
Betalt husleje til anden nærtstående virksomhed BSN Ejendomme A/S	1.681
Køb af konsulentydelse hos bestyrelsesmedlem René Lund Sørensen	80
Modtaget huslejeudbetaling fra anden nærtstående part	31

**14 Ejerforhold**

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Thomas Steen Nielsen

**15 Egenkapital**

Moder

Selskabskapitalen er fordelt således:

Aktier á nom 1.000 eller multipla heraf	125.000
	<u>125.000</u>

Koncern

Selskabskapitalen er fordelt således:

Aktier á nom 1.000 eller multipla heraf	125.000
	<u>125.000</u>



## NOTER

	2021 DKK Koncern	2020 TDKK Koncern	2021 DKK Moder	2020 TDKK Moder
<b>16 Forslag til resultatdisponering</b>				
Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.000.000	3.000	1.000.000	3.000
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	2.155.502	4.764
Overført resultat	15.693.981	7.044	13.538.479	2.281
	<u><b>16.693.981</b></u>	<u><b>10.044</b></u>	<u><b>16.693.981</b></u>	<u><b>10.045</b></u>

# 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.”

## Thomas Steen Nielsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-587708733842

IP: 118.160.xxx.xxx

2021-12-22 07:57:37 UTC

NEM ID 

## Jens Elgum

Statsautoriseret revisor

På vegne af: TimeVision Godkendt Revisionspartnersel...

Serienummer: CVR:38267132-RID:57569975

IP: 46.36.xxx.xxx

2021-12-22 08:10:36 UTC

NEM ID 

## Thomas Steen Nielsen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-587708733842

IP: 37.46.xxx.xxx

2021-12-26 09:24:05 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: ZPUGF-H54VQ-4D7DP-CX2GF-IPE7S-F00E6

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>