

*Thomas S Invest ApS  
Oscar Pettiforsvej 23  
2450 København SV*

*CVR-nummer: 43 07 21 29*

*ÅRSRAPPORT  
1. oktober 2022 - 30. september 2023*

Penneo dokumentnøgle: EHC40-P4Z0-LD68W-HC0FS-0C88Z-DBJJC

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13. december 2023

---

Thomas Steen Nielsen  
Dirigent

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

Telefon: +45 4355 0505  
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)

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger	7
Hoved- og nøgletal	8
Ledelsesberetning	9

**Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023**

Anvendt regnskabspraksis	11
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse	21
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	23

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for Thomas S Invest 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København SV, den 13. december 2023

**Direktion**

Thomas Steen Nielsen

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

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Thomas S Invest ApS for perioden 1. oktober 2022 - 30. september 2023, 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. oktober 2022 - 30. september 2023 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 regnskabsbrugere 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 13. december 2023

TimeVision  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr.: 38267132

Jacob Louis Mogensen  
Statsautoriseret revisor  
mne34458

**Selskabet**

Thomas S Invest ApS  
Oscar Pettiforsvej 23  
2450 København SV

CVR-nr.: 43 07 21 29  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

**Direktion**

Thomas Steen Nielsen

**Revisor**

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

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
	Koncern	Koncern
<b>HOVEDTAL</b>		
Resultat af primær drift	9.421.665	5.392.740
Resultat af finansielle poster	3.298.707	-5.137.115
Årets resultat	9.598.040	-35.118
Balancesum	181.899.573	178.604.100
Egenkapital	141.108.554	137.510.514
<b>PENGESTRØMME</b>		
- fra driftsaktivitet	9.815.773	4.745.487
- fra investeringsaktivitet	1.635.598	-2.573.041
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-314.831	-190.657
- fra finansieringsaktivitet	-9.271.550	-16.629
Antal personer beskæftiget	63	63
<b>NØGLETAL i %</b>		
Afkastningsgrad	5,2	3,0
Soliditetsgrad	77,7	77,0
Forrentning af egenkapital	6,9	0,0

**Forklaring af nøgletal**

Idet det er 2. år koncernen eksisterer i sin nuværende form er sammenligningstal udeladt for perioderne før 8. februar 2022.

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".



### Koncernens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets væsentligste aktivitet har bestået i at drive holdingvirksomhed.

Koncernens væsentligste aktiviteter har bestået af fabrikation og salg af dentaludstyr samt i investeringsvirksomhed.

### Koncernforhold

Koncernen omfatter følgende selskaber:

Moderselskab: Thomas S Invest ApS

Datterselskaber: Thomas S ApS, Heka Dental A/S

### Usædvanlige forhold

Der er ingen usædvanlige forhold i regnskabsåret 2022/23.

### Usikkerhed ved indregning og måling

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

### Udviklingen i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold

For koncernens produktionsselskab har året været præget af en vis opbremsning og usikkerhed på markederne som helhed. Det er dog lykkedes Heka Dental A/S, at fastholde og forbedre sin position i de fleste lande, og selskabet har samlet set opnået vækst i et nedadgående marked. Resultatet er påvirket af stigende råvarepriser som ikke i sin helhed har kunnet kompenseres igennem pristigninger og effektivisering.

For koncernens investeringsselskab har året været præget af en positiv udvikling på de finansielle markeder.

Under hensyntagen til ovenstående betragtes årets resultat 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 fortsat positiv vækst.

For at understøtte produktionsselskabets fortsatte vækst, flyttes til et væsentligt større domicil pr 1. januar 2024. Selve flytningen vil have en minimal påvirkning på den samlede drift.

Markedsmæssigt opleves en vis usikkerhed, men situationen forventes forbedret inden udgangen af 2024, og derfor vil næste års resultat fortsætte de seneste års tendens.

### Koncernens videnressourcer

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

### Særlige forretningsmæssige og finansielle risici

Koncernen har ingen enkeltstående transaktioner, ordrer eller andre forpligtelser af en størrelse, der udgør en betydende finansiell risiko.

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

Koncernen følger løbende sin udvikling i det samlede CO<sub>2</sub> aftryk, og arbejder på at nedbringe dette. Den største effekt forventes at kunne opnås gennem samarbejde med de underleverandører, der leverer varer med forholdsvis høj klimabelastning. Produktionselskabets direkte udledning (scope 1 og 2) udgør under 5% af de samlede, derfor får evt øget forbrug af f.eks. el og varme på den nye lokation ikke væsentlig betydning for det samlede CO<sub>2</sub> aftryk, selvom lokalerne er større.

### **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 2023/24.

### **Filialer i udlandet**

Koncernen har 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 Invest ApS for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

Indeværende regnskabsår omfatter perioden 1. oktober 2022 - 30. september 2023. Som sammenligningstal er perioden 9. februar 2022 - 30. september 2022 anvendt. Indeværende års tal er derfor ikke direkte sammenlignelige med de anførte sammenligningstal.

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**

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 Invest 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 ejer mellem 20% og 50% af kapitalen i en anden virksomhed, betragtes som kapitalandele i kapitalinteresser.

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 det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Ved køb af tilknyttede virksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 10 år. Resterende negative forskelsbeløb indtægtsføres i resultatopgørelsen.

**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, 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.

Nettoomsætning ved ejendomsudlejning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede kontrakter.

**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 virksomheder og kapitalinteressers 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, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

**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 administrationsselskab 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, der direkte og indirekte kan henføres til virksomhedens udviklingsaktiviteter og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende 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 aktiver 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.

**Goodwill**

Erhvervet goodwill måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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 lejede lokaler	5 -10 år	0 %

Der sker ikke afskrivning på kunstnerisk udsmykning.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger 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 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. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målemetode.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over 10 år. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill

vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

**Deposita**

Deposita måles til anskaffelsespris.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien 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.

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

**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.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

**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 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 administrationselskab 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som et "Tilgodehavende sambeskatningsbidrag" eller "Skyldigt sambeskatningsbidrag."

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 aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

**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, kapitalinteresser 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 selskabets 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 2022 - 30. SEPTEMBER 2023

	2022/23 DKK Koncern	2021/22 TDKK Koncern	2022/23 DKK Moder	2021/22 TDKK Moder
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>49.274.918</b>	<b>30.484</b>	<b>-100.000</b>	<b>-60</b>
1 Personaleomkostninger	-35.908.258	-22.574	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-3.909.689	-2.517	0	0
Andre driftsomkostninger	-35.306	0	0	0
<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>9.421.665</b>	<b>5.393</b>	<b>-100.000</b>	<b>-60</b>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	9.678.691	12
Resultat af kapitalandele i kapitalinteresser	186.553	40	0	0
Andre finansielle indtægter	4.522.240	3.113	0	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	0	-3.400	0
Andre finansielle omkostninger	-1.410.086	-8.290	0	0
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>12.720.372</b>	<b>256</b>	<b>9.575.291</b>	<b>-48</b>
Skat af årets resultat	-3.122.333	-291	22.748	13
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>9.598.039</b>	<b>-35</b>	<b>9.598.039</b>	<b>-35</b>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2023

## AKTIVER

	2023 DKK Koncern	2022 TDKK Koncern	2023 DKK Moder	2022 TDKK Moder
2 Færdiggjorte udviklingsprojekter	12.399.996	13.228	0	0
2 Goodwill	12.140.906	13.593	0	0
2 Immaterielle anlægsaktiver i øvrigt	8.806.464	9.407	0	0
2 Udviklingsprojekter under udførelse	5.515.797	3.066	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>38.863.163</b>	<b>39.294</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3 Grunde og bygninger	0	4.934	0	0
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.329.636	2.565	0	0
3 Indretning af lejede lokaler	546.813	558	0	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>2.876.449</b>	<b>8.057</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	141.236.006	137.558
5 Kapitalandele i kapitalinteresser	1.195.076	1.008	0	0
6 Andre tilgodehavender	0	324	0	324
6 Deposita	982.285	953	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>2.177.361</b>	<b>2.285</b>	<b>141.236.006</b>	<b>137.882</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>43.916.973</b>	<b>49.636</b>	<b>141.236.006</b>	<b>137.882</b>
Råvarer og hjælpematerialer	21.021.501	21.483	0	0
Varer under fremstilling	12.442.849	13.014	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	4.453.901	3.084	0	0
<b>Varebeholdninger</b>	<b>37.918.251</b>	<b>37.581</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	27.799.994	23.407	0	0
Selskabsskat	324.104	0	324.328	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	4.163.984	1.954
Andre tilgodehavender	28.208	745	0	0
7 Periodeafgrænsningsposter	1.845.452	1.330	0	0
<b>Tilgodehavender</b>	<b>29.997.758</b>	<b>25.482</b>	<b>4.488.312</b>	<b>1.954</b>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2023

## AKTIVER

	2023 DKK Koncern	2022 TDKK Koncern	2023 DKK Moder	2022 TDKK Moder
Andre værdipapirer og kapitalandele	65.260.469	60.174	0	0
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<b>65.260.469</b>	<b>60.174</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Likvide beholdninger	4.806.122	5.730	250	0
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>137.982.600</b>	<b>128.967</b>	<b>4.488.562</b>	<b>1.954</b>
<b>AKTIVER</b>	<b>181.899.573</b>	<b>178.603</b>	<b>145.724.568</b>	<b>139.836</b>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2023

## PASSIVER

	2023 DKK Koncern	2022 TDKK Koncern	2023 DKK Moder	2022 TDKK Moder
Virksomhedskapital	40.000	40	40.000	40
Overført resultat	139.068.554	131.471	139.068.554	131.471
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	6.000	2.000.000	6.000
<b>EGENKAPITAL</b>	<b>141.108.554</b>	<b>137.511</b>	<b>141.108.554</b>	<b>137.511</b>
8 Hensættelse til udskudt skat	6.157.201	5.824	0	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE</b>	<b>6.157.201</b>	<b>5.824</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Prioritetsgæld	0	3.141	0	0
Selskabsskat	2.598.203	0	2.789.446	0
Anden gæld	1.924.670	2.025	0	0
<b>9 Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>4.522.873</b>	<b>5.166</b>	<b>2.789.446</b>	<b>0</b>
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	0	29	0	0
Kreditinstitutter	11.619.142	14.724	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	14.119.016	12.924	60.000	60
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	103.650	0
Selskabsskat	0	0	0	0
Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	0	1.662.918	2.265
Anden gæld	4.142.787	2.195	0	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	230.000	230	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>30.110.945</b>	<b>30.102</b>	<b>1.826.568</b>	<b>2.325</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>34.633.818</b>	<b>35.268</b>	<b>4.616.014</b>	<b>2.325</b>
<b>PASSIVER</b>	<b>181.899.573</b>	<b>178.603</b>	<b>145.724.568</b>	<b>139.836</b>
10 Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38				
11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.				
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
13 Nærtstående parter				
14 Ejerforhold				

## EGENKAPITALOPGØRELSE

	2023 DKK Koncern	2022 TDKK Koncern	2023 DKK Moder	2022 TDKK Moder
Virksomhedskapital primo	40.000	40	40.000	40
<b>Virksomhedskapital ultimo</b>	<b>40.000</b>	<b>40</b>	<b>40.000</b>	<b>40</b>
Overkurs ved emission primo	0	137.506	0	137.506
Overført til frie reserver	0	-137.506	0	-137.506
<b>Overkurs ved emission ultimo</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Overført resultat, primo	131.470.515	0	131.470.515	0
Årets resultat	9.598.039	-35	9.598.039	-35
Foreslået udbytte	-2.000.000	-6.000	-2.000.000	-6.000
Overført fra overkurs ved emission	0	137.506	0	137.506
<b>Overført resultat ultimo</b>	<b>139.068.554</b>	<b>131.471</b>	<b>139.068.554</b>	<b>131.471</b>
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo	6.000.000	0	6.000.000	0
Foreslået udbytte	2.000.000	6.000	2.000.000	6.000
Udloddet udbytte	-6.000.000	0	-6.000.000	0
<b>Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo</b>	<b>2.000.000</b>	<b>6.000</b>	<b>2.000.000</b>	<b>6.000</b>
<b>EGENKAPITAL</b>	<b>141.108.554</b>	<b>137.511</b>	<b>141.108.554</b>	<b>137.511</b>
<b>15 Forslag til resultatdisponering</b>	<b>9.598.039</b>	<b>-35</b>	<b>9.598.039</b>	<b>-35</b>

## PENGESTRØMSOPGØRELSE

	2022/23 DKK Koncern	2021/22 TDKK Koncern	2022/23 DKK Moder	2021/22 TDKK Moder
Årets resultat	9.598.039	-35	9.598.039	-35
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	3.909.689	2.517	0	0
Andre reguleringer	-141.068	5.428	-9.698.039	-25
Ændring af driftskapital	-6.474.277	2.484	-2.708.544	371
<b>Pengestrømme fra drift før renter</b>	<b>6.892.383</b>	<b>10.394</b>	<b>-2.808.544</b>	<b>311</b>
Renteindbetalinger og lignende	4.522.240	3.113	0	0
Renteudbetalinger	-1.410.086	-8.290	-3.400	0
<b>Pengestrømme fra primær drift</b>	<b>10.004.537</b>	<b>5.217</b>	<b>-2.811.944</b>	<b>311</b>
Betalt selskabsskat	-188.764	-471	2.812.194	-311
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>9.815.773</b>	<b>4.746</b>	<b>250</b>	<b>0</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-2.970.961	-2.319	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-314.831	-191	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver	4.950.000	0	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	0	0	0
Deposita	-28.610	-63	0	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>1.635.598</b>	<b>-2.573</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Afdrag langfristet gæld	-3.271.550	-17	0	0
Udbetalt udbytte	-6.000.000	0	-6.000.000	0
Udbytte fra tilknyttede og associerede virksomheder, samt kapitalinteresser	0	0	6.000.000	0
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-9.271.550</b>	<b>-17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>2.179.821</b>	<b>2.156</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Likvide midler, primo	-8.992.841	-8.922	0	0
<b>Likvide midler, ultimo</b>	<b>-6.813.020</b>	<b>-6.766</b>	<b>250</b>	<b>0</b>

## NOTER

	2022/23 DKK Koncern	2021/22 TDKK Koncern	2022/23 DKK Moder	2021/22 TDKK Moder
<b>1 Personaleomkostninger</b>				
Antal personer beskæftiget	63	63	0	0
Lønninger	33.215.446	21.159	0	0
Pensioner	1.890.049	997	0	0
Andre omkostninger til social sikring	802.763	418	0	0
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>35.908.258</b>	<b>22.574</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Direktion og ledelse, gage m.v.	2.092.729	2.251	0	0
	<b>2.092.729</b>	<b>2.251</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## NOTER

	Færdiggjorte udviklingsproje- kter	Goodwill	Immaterielle anlægsaktiver i øvrigt	Udviklingsproje- kter under udførelse
<b>2 Immaterielle anlægsaktiver</b>				
Koncern				
Kostpris, primo	16.538.508	14.519.760	10.319.141	3.066.204
Tilgang i årets løb	0	0	101.170	2.869.791
Overført	420.198	0	0	-420.198
	<u>16.958.706</u>	<u>14.519.760</u>	<u>10.420.311</u>	<u>5.515.797</u>
Kostpris 30. september 2023				
Af-/nedskrivninger, primo	-3.311.417	-926.878	-912.333	0
Årets af-/nedskrivninger	-1.247.293	-1.451.976	-701.514	0
	<u>-4.558.710</u>	<u>-2.378.854</u>	<u>-1.613.847</u>	<u>0</u>
Af-/nedskrivninger 30. september 2023				
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>12.399.996</u></b>	<b><u>12.140.906</u></b>	<b><u>8.806.464</u></b>	<b><u>5.515.797</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.

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>			
Koncern			
Kostpris, primo	5.091.511	11.249.975	2.974.535
Tilgang i årets løb	52.175	198.645	64.011
Afgang i årets løb	-5.143.686	-442.494	0
	<u>0</u>	<u>11.006.126</u>	<u>3.038.546</u>
Kostpris 30. september 2023	0	11.006.126	3.038.546
Af-/nedskrivninger, primo	-158.380	-8.684.478	-2.417.333
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver	158.380	442.494	0
Årets af-/nedskrivninger	0	-434.506	-74.400
	<u>0</u>	<u>-8.676.490</u>	<u>-2.491.733</u>
Af-/nedskrivninger 30. september 2023	0	-8.676.490	-2.491.733
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>2.329.636</u></b>	<b><u>546.813</u></b>

	2023 DKK Moder	2022 TDKK Moder
<b>4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Moder		
Kostpris, primo	137.545.632	137.546
	<u>137.545.632</u>	<u>137.546</u>
Kostpris 30. september 2023	137.545.632	137.546
	<u>137.545.632</u>	<u>137.546</u>
Op- og nedskrivninger primo	11.683	0
Årets resultatandele	11.130.667	939
Udloddet udbytte	-6.000.000	0
Årets af-/nedskrivninger	-1.451.976	-927
	<u>3.690.374</u>	<u>12</u>
Op- og nedskrivninger 30. september 2023	3.690.374	12
	<u>3.690.374</u>	<u>12</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023</b>	<b><u>141.236.006</u></b>	<b><u>137.558</u></b>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Thomas S ApS, Ishøj kommune	100 %	129.095.099	11.130.667

## NOTER

	2023 DKK Koncern	2022 TDKK Koncern
<b>5 Kapitalandele i kapitalinteresser</b>		
Koncern		
Kostpris, primo	1.500.000	1.500
Kostpris 30. september 2023	<u>1.500.000</u>	<u>1.500</u>
Op- og nedskrivninger primo	78.511	-53
Årets resultatandele	329.050	131
Af-/nedskrivninger, primo	-569.988	-479
Årets af-/nedskrivninger	<u>-142.497</u>	<u>-91</u>
Op- og nedskrivninger 30. september 2023	<u>-304.924</u>	<u>-492</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023</b>	<u><b>1.195.076</b></u>	<u><b>1.008</b></u>

Kapitalandele i kapitalinteresser kan specificeres således:

Navn, Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
BSN Ejendomme A/S, Ishøj kommune	30 %	3.983.600	1.096.834

## NOTER

	Andre tilgodehavender	Deposita
<b>6 Andre finansielle anlægsaktiver</b>		
Moder		
Kostpris, primo	324.328	0
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	-324.328	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2023	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Andre finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>6 Andre finansielle anlægsaktiver</b>		
Koncern		
Kostpris, primo	0	953.675
Tilgang i årets løb	0	28.610
Afgang i årets løb	0	0
	<u>0</u>	<u>982.285</u>
Kostpris 30. september 2023	0	982.285
	<u>0</u>	<u>982.285</u>
<b>Andre finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>982.285</b>

	2023 DKK Koncern	2022 TDKK Koncern	2023 DKK Moder	2022 TDKK Moder
<b>7 Periodeafgrænsningsposter</b>				
Periodeafgrænsningsposter	1.845.452	1.330	0	0
	<u>1.845.452</u>	<u>1.330</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Periodeafgrænsningsposter i alt</b>	<b>1.845.452</b>	<b>1.330</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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	38.863.163	12.389.837	26.473.326
Materielle anlægsaktiver	2.876.449	2.456.553	419.896
Omsætningsaktiver	137.658.496	136.564.447	1.094.049
Langfristede gældsforpligtelser	-4.522.873	-4.522.873	0
Kortfristede gældsforpligtelser	-29.786.841	-29.786.841	0
	<b>145.088.394</b>	<b>117.101.123</b>	<b>27.987.271</b>
<b>Hensættelse til udskudt skat</b>			<b>6.157.201</b>
Hensættelser til udskudt skat primo			5.824.539
Årets ændringer indregnet i resultatopgørelsen			332.662
<b>Hensættelse til udskudt skat</b>			<b>6.157.201</b>
		2023 DKK Koncern	2022 TDKK Koncern
	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel
<b>9 Langfristede gældsforpligtelser</b>			Restgæld efter 5 år
Koncern			
Selskabsskat	0	2.598.203	0
Anden gæld	2.071.316	2.096.974	1.594.800
	<b>2.071.316</b>	<b>4.695.177</b>	<b>1.594.800</b>

## NOTER

	2023 DKK Koncern	2022 TDKK Koncern
<b>10 Aktiver og forpligtelser indregnet til dagsværdi efter §37 og §38</b>		
Værdi ultimo indregnet i balancen		
Værdipapirer	65.260.467	60.174
	<b>65.260.467</b>	<b>60.174</b>
Årets urealiserede gevinst indregnet i resultatopgørelsen		
Værdipapirer	2.680.292	1.367
	<b>2.680.292</b>	<b>1.367</b>
Årets urealiserede tab indregnet i resultatopgørelsen		
Værdipapirer	350.803	7.731
	<b>350.803</b>	<b>7.731</b>

**11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.**

Koncernens huslejeoplygninger er opgjort til TDKK 47.669 og med en løbende opsigelse på 6 måneder, dog er lejemålet på Litauen Allé 4, Tåstrup, uopsigeligt i 10 år, til fraflytning tidligst den 31. december 2034.

Koncernen har leasingforpligtelser opgjort til TDKK 1.869 og med en resterende løbetid på 1-56 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 kildeskatte på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

**12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Koncernen har stillet sikkerhed for bankmellemværende i Heka Dental A/S, dog max TDKK 6.000, samt stillet garanti for huslejebetaling på Litauen Allé 4, Tåstrup på TDKK 2.434.

## NOTER

**13 Nærtstående parter**

Koncernens nærtstående parter omfatter følgende:

Thomas Steen Nielsen har bestemmende indflydelse som reel ejer.

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**

Transaktioner med nærtstående parter er indgået på markedsmæssige vilkår og oplyses derfor ikke jf. ÅRL §98 C, stk 7.

**14 Ejerforhold**

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

Thomas Steen Nielsen

**15 Forslag til resultatdisponering**

Forslag til udbytte for regnskabsåret

Overført resultat

	2023	2022
	DKK	TDKK
	Moder	Moder
Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.000.000	6.000
Overført resultat	7.598.039	-6.035
	<u>9.598.039</u>	<u>-35</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: 2bd8a0e4-930c-4f02-9839-84a7c1da953c

IP: 118.160.xxx.xxx

2023-12-14 08:34:54 UTC



## Jacob Louis Mogensen

TimeVision Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 38267132

Statsautoriseret revisor

Serienummer: dcea2ce4-e52e-4b2e-97ce-f5c0cea1205a

IP: 37.140.xxx.xxx

2023-12-14 08:40:50 UTC



## Thomas Steen Nielsen

Dirigent

Serienummer: 2bd8a0e4-930c-4f02-9839-84a7c1da953c

IP: 118.160.xxx.xxx

2023-12-14 08:52:49 UTC



Penneo dokumentnøgle: EHC40-P4Z0-LD68W-HC0FS-0C88Z-DBJJC

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 tidsstempelt 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/validator>**