

## Saabygaard ApS

Olfert Fischers Vej 20, 5700 Svendborg

CVR-nr. 25 94 11 95

### Årsrapport

**1. oktober 2021 - 30. september 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. marts 2023.

---

Bente Kildegaard  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|                                                                     | <u>Side</u> |
|---------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                                                  |             |
| Ledelsespåtegning                                                   | 1           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning                          | 2           |
| <b>Ledelsesberetning</b>                                            |             |
| Selskabsoplysninger                                                 | 5           |
| Hovedtal og nøgletal for koncernen                                  | 6           |
| Ledelsesberetning                                                   | 7           |
| <b>Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022</b> |             |
| Anvendt regnskabspraksis                                            | 8           |
| Resultatopgørelse                                                   | 17          |
| Balance                                                             | 18          |
| Egenkapitalopgørelse for koncernen                                  | 22          |
| Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden                          | 22          |
| Pengestrømsopgørelse                                                | 23          |
| Noter                                                               | 24          |

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Saabygaard ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 16. marts 2023

### Direktion

Per Kildegaard

### Bestyrelse

Nicolaj Saaby Kildegaard

Bente Saaby Kildegaard

Jesper Saaby Kildegaard

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejerne i Saabygaard ApS

#### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Saabygaard ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om den 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 afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 og 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 koncernen og 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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 eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Svendborg, den 16. marts 2023

### **Tranberg**

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 26 06 36 55

### **Morten Heitmann**

statsautoriseret revisor  
mne26762

## Selskabsoplysninger

---

**Selskabet**

Saabygaard ApS  
Olfert Fischers Vej 20  
5700 Svendborg

CVR-nr.: 25 94 11 95  
Stiftet: 21. februar 2001  
Hjemsted: Svendborg  
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

**Bestyrelse**

Nicolaj Saaby Kildegaard  
Bente Saaby Kildegaard  
Jesper Saaby Kildegaard

**Direktion**

Per Kildegaard

**Revision**

Tranberg Statsautoriseret Revisionsaktieselskab  
Ryttervej 4  
5700 Svendborg

**Dattervirksomheder**

Kirkeby Cheese Export A/S, Svendborg  
Kirkeby & Thrane A/S, Broby

**Hovedtal og nøgletal for koncernen**

|                                                  | 2021/22<br>t.kr. | 2020/21<br>t.kr. | 2019/20<br>t.kr. |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Resultatopgørelse:</b>                        |                  |                  |                  |
| Bruttofortjeneste                                | 17.198           | 16.703           | -363             |
| Resultat af primær drift                         | 1.027            | 756              | -370             |
| Finansielle poster, netto                        | -7.607           | 9.465            | 3.829            |
| Årets resultat                                   | -3.558           | 7.998            | 3.107            |
| <b>Balance:</b>                                  |                  |                  |                  |
| Balancesum                                       | 83.304           | 102.610          | 58.822           |
| Egenkapital                                      | 42.094           | 50.922           | 45.823           |
| <b>Pengestrømme:</b>                             |                  |                  |                  |
| Driftsaktivitet                                  | -5.827           | 11.945           | 1.186            |
| Investeringsaktivitet                            | 10.496           | -3.773           | 1.155            |
| Finansieringsaktivitet                           | -13.921          | 5.055            | -2.000           |
| Pengestrømme i alt                               | -9.252           | 13.228           | 341              |
| <b>Medarbejdere:</b>                             |                  |                  |                  |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 21               | 23               | 0                |
| <b>Nøgletal i %:</b>                             |                  |                  |                  |
| Likviditetsgrad                                  | 193,9            | 195,8            | 376,7            |
| Soliditetsgrad                                   | 50,2             | 49,5             | 77,9             |
| Egenkapitalforrentning                           | -8,1             | 16,4             | 13,6             |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

$$\text{Likviditetsgrad} = \frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

$$\text{Egenkapitalforrentning} = \frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$$

**\*Resultat** Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

## Ledelsesberetning

---

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet har år bestået i at producere og sælge mejeriprodukter til det danske- og exportmarked.

Moderselskabets aktivitet har i året bestået i at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt investering i børsnoterede værdipapirer.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -4.146 t.kr. mod 6.943 t.kr. sidste år.

Årets resultat afspejler de regnskabsmæssige resultater i selskabets datterselskaber. Af årets resultat udgør andel af resultat i datterselskaber 529 t.kr. mens afkast af investering i værdipapirer udviser et underskud på 9.724 t.kr.

Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende.

### Den forventede udvikling

Det er ledelsens forventning, at koncernresultatet i det kommende år vil være på niveau eller forøget i forhold til dette års resultat.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Saabygaard ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 koncernen, og aktiets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Saabygaard ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Saabygaard ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

### Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

### Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Endvidere indregnes modtagne tilskud, erstatninger og kompensationer vedrørende coronasituationen i denne post. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Andre driftsomkostninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### Udviklingsprojekter, patenter og licenser

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

### Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 7 år.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

|                                         | Brugstid | Restværdi   |
|-----------------------------------------|----------|-------------|
| Bygninger                               | 40 år    | 1.000 t.kr. |
| Produktionsanlæg og maskiner            | 3-10 år  | 0 t.kr.     |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-10 år  | 1.180 t.kr. |

## Anvendt regnskabspraksis

---

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

### Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-7 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser, der er indregnet i tilknyttede virksomheder, men ikke findes i modervirksomheden, er følgende regnskabspraksis anvendt:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### Periodeafgrænsningsposter

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

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Reserve for udviklingsomkostninger

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

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

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

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Selskabsskat og udskudt skat

Saabygaard ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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

### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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.

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

### Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

#### **Pengestrømme fra driftsaktivitet**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

#### **Pengestrømme fra investeringsaktivitet**

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

#### **Pengestrømme fra finansieringsaktivitet**

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabs kapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

## Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

| Note                                                              | Koncern           |                   | Modervirksomhed   |                  |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
|                                                                   | 2021/22           | 2020/21           | 2021/22           | 2020/21          |
| <b>Bruttofortjeneste</b>                                          | <b>17.197.724</b> | <b>16.702.810</b> | <b>-114.241</b>   | <b>-240.961</b>  |
| 1 Personaleomkostninger                                           | -10.592.347       | -11.591.190       | 0                 | 0                |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | -4.927.278        | -4.227.395        | -8.384            | -5.665           |
| Andre driftsomkostninger                                          | -651.113          | -127.839          | -108.000          | 0                |
| <b>Driftsresultat</b>                                             | <b>1.026.986</b>  | <b>756.386</b>    | <b>-230.625</b>   | <b>-246.626</b>  |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder             | 0                 | 0                 | 2.069.362         | -673.645         |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder          | 0                 | 0                 | 60.000            | 251.667          |
| Andre finansielle indtægter                                       | 3.105.698         | 10.415.115        | 2.754.400         | 10.414.297       |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger                                 | -10.712.671       | -950.186          | -10.552.876       | -688.950         |
| <b>Resultat før skat</b>                                          | <b>-6.579.987</b> | <b>10.221.315</b> | <b>-5.899.739</b> | <b>9.056.743</b> |
| Skat af årets resultat                                            | 3.021.689         | -2.223.700        | 1.753.415         | -2.113.929       |
| <b>3 Årets resultat</b>                                           | <b>-3.558.298</b> | <b>7.997.615</b>  | <b>-4.146.324</b> | <b>6.942.814</b> |
| Koncernens resultat fordeler sig således:                         |                   |                   |                   |                  |
| Anpartshavere i Saabygaard ApS                                    | -3.734.914        | 7.931.225         |                   |                  |
| Minoritetsinteresser                                              | 176.616           | 66.390            |                   |                  |
|                                                                   | <b>-3.558.298</b> | <b>7.997.615</b>  |                   |                  |

**Balance 30. september**

| <b>Aktiver</b>                                                                                                     |                  |                   |                  |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|------------------|
| Note                                                                                                               | Koncern          |                   | Modervirksomhed  |                  |
|                                                                                                                    | 2022             | 2021              | 2022             | 2021             |
| <b>Anlægsaktiver</b>                                                                                               |                  |                   |                  |                  |
| 4 Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter | 154.167          | 351.097           | 0                | 0                |
| 5 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder                                | 29.082           | 46.015            | 0                | 0                |
| 6 Goodwill                                                                                                         | 831.243          | 1.125.784         | 0                | 0                |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt                                                                                   | 1.014.492        | 1.522.896         | 0                | 0                |
| 7 Grunde og bygninger                                                                                              | 1.797.890        | 12.659.284        | 1.797.890        | 0                |
| 8 Produktionsanlæg og maskiner                                                                                     | 1.101.578        | 663.939           | 0                | 0                |
| 9 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar                                                                          | 4.142.326        | 9.042.931         | 39.000           | 147.000          |
| 10 Indretning af lejede lokaler                                                                                    | 575.016          | 0                 | 0                | 0                |
| Materielle anlægsaktiver i alt                                                                                     | 7.616.810        | 22.366.154        | 1.836.890        | 147.000          |
| 11 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder                                                                        | 0                | 0                 | 5.754.381        | 8.510.019        |
| 12 Andre værdipapirer og kapitalandele                                                                             | 0                | 1                 | 0                | 0                |
| Finansielle anlægsaktiver i alt                                                                                    | 0                | 1                 | 5.754.381        | 8.510.019        |
| <b>Anlægsaktiver i alt</b>                                                                                         | <b>8.631.302</b> | <b>23.889.051</b> | <b>7.591.271</b> | <b>8.657.019</b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                                                                                           |                  |                   |                  |                  |
| Fremstillede varer og handelsvarer                                                                                 | 3.081.926        | 2.827.558         | 0                | 0                |
| Varebeholdninger i alt                                                                                             | 3.081.926        | 2.827.558         | 0                | 0                |

**Balance 30. september**

| <b>Aktiver</b>                                   |                   |                    |                   |                   |
|--------------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| Note                                             | Koncern           |                    | Modervirksomhed   |                   |
|                                                  | 2022              | 2021               | 2022              | 2021              |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser      | 18.019.742        | 15.615.163         | 0                 | 0                 |
| Tilgodehavender hos kapitalinteresser            | 36.832            | 0                  | 0                 | 0                 |
| 13 Udskudte skatteaktiver                        | 3.360.367         | 551.529            | 1.736.408         | 0                 |
| Tilgodehavende selskabsskat                      | 187.268           | 0                  | 187.268           | 0                 |
| Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 0                 | 0                  | 917.202           | 172.649           |
| Andre tilgodehavender                            | 522.743           | 1.024.031          | 47.956            | 32.738            |
| 14 Periodeafgrænsningsposter                     | 91.528            | 73.670             | 0                 | 0                 |
| Tilgodehavender i alt                            | 22.218.480        | 17.264.393         | 2.888.834         | 205.387           |
| Andre værdipapirer og kapitalandele              | 44.111.269        | 51.837.710         | 44.111.269        | 51.837.710        |
| Værdipapirer i alt                               | 44.111.269        | 51.837.710         | 44.111.269        | 51.837.710        |
| Likvide beholdninger                             | 5.260.809         | 6.790.884          | 95.427            | 842.372           |
| <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                   | <b>74.672.484</b> | <b>78.720.545</b>  | <b>47.095.530</b> | <b>52.885.469</b> |
| <b>Aktiver i alt</b>                             | <b>83.303.786</b> | <b>102.609.596</b> | <b>54.686.801</b> | <b>61.542.488</b> |

**Balance 30. september**

| <b>Passiver</b>                          |                   |                   |                   |                   |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Note                                     | Koncern           |                   | Modervirksomhed   |                   |
|                                          | 2022              | 2021              | 2022              | 2021              |
| <b>Egenkapital</b>                       |                   |                   |                   |                   |
| Virksomhedskapital                       | 437.500           | 437.500           | 437.500           | 437.500           |
| Reserve for udviklingsomkostninger       | 120.250           | 273.856           | 0                 | 0                 |
| Overført resultat                        | 39.261.644        | 45.254.363        | 36.581.895        | 45.528.219        |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret      | 2.000.000         | 4.800.000         | 4.800.000         | 4.800.000         |
| Egenkapital for minoritetsinteresser     | 41.819.394        | 50.765.719        | 41.819.395        | 50.765.719        |
| Minoritetsinteresser                     | 274.312           | 155.826           | 0                 | 0                 |
| <b>Egenkapital i alt</b>                 | <b>42.093.706</b> | <b>50.921.545</b> | <b>41.819.395</b> | <b>50.765.719</b> |
| <b>Hensatte forpligtelser</b>            |                   |                   |                   |                   |
| Hensættelser til udskudt skat            | 0                 | 0                 | 0                 | 17.007            |
| <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>17.007</b>     |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                |                   |                   |                   |                   |
| Gæld til realkreditinstitutter           | 2.695.000         | 2.974.902         | 0                 | 0                 |
| Kreditinstitutter i øvrigt               | 0                 | 8.505.000         | 0                 | 0                 |
| 15 Langfristede gældsforpligtelser i alt | 2.695.000         | 11.479.902        | 0                 | 0                 |

**Balance 30. september**

| <b>Passiver</b> |                                              |                   |                    |                   |                   |
|-----------------|----------------------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Note</u>     |                                              | Koncern           |                    | Modervirksomhed   |                   |
|                 |                                              | <u>2022</u>       | <u>2021</u>        | <u>2022</u>       | <u>2021</u>       |
| 15              | Kortfristet del af langfristet gæld          | 810.000           | 970.787            | 0                 | 0                 |
|                 | Gæld til pengeinstitutter                    | 5.794.497         | 5.177.019          | 0                 | 0                 |
|                 | Leverandører af varer og tjenesteydelser     | 16.759.833        | 14.827.746         | 89.360            | 73.306            |
|                 | Gæld til tilknyttede virksomheder            | 0                 | 0                  | 7.535.107         | 0                 |
|                 | Gæld til kapitalinteresser                   | 7.230.854         | 8.233.088          | 0                 | 3.233.088         |
|                 | Selskabsskat                                 | 0                 | 2.869.065          | 0                 | 2.061.697         |
|                 | Anden gæld                                   | 7.611.352         | 8.130.444          | 5.242.939         | 5.391.671         |
| 16              | Periodeafgrænsningsposter                    | 308.544           | 0                  | 0                 | 0                 |
|                 | Kortfristede gældsforpligtelser i alt        | 38.515.080        | 40.208.149         | 12.867.406        | 10.759.762        |
|                 | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>              | <b>41.210.080</b> | <b>51.688.051</b>  | <b>12.867.406</b> | <b>10.759.762</b> |
|                 | <b>Passiver i alt</b>                        | <b>83.303.786</b> | <b>102.609.596</b> | <b>54.686.801</b> | <b>61.542.488</b> |
| 17              | <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b> |                   |                    |                   |                   |
| 18              | <b>Eventualposter</b>                        |                   |                    |                   |                   |
| 19              | <b>Nærtstående parter</b>                    |                   |                    |                   |                   |

## Egenkapitalopgørelse for koncernen

|                                           | Virksom-<br>hedskapital | Reserve for<br>nettoop-<br>skrivning<br>efter den<br>indre værdis-<br>metode | Reserve for<br>udviklings-<br>omkostnin-<br>ger | Overført re-<br>sultat | Foreslået<br>udbytte for<br>regnskabs-<br>året | Minoritets-<br>interesser | I alt             |
|-------------------------------------------|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------|------------------------------------------------|---------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2020               | 437.500                 | 0                                                                            | 0                                               | 43.385.405             | 2.000.000                                      | 0                         | 45.822.905        |
| Korrektion som følge af koncernetablering | 0                       | 0                                                                            | 376.642                                         | 0                      | 0                                              | 0                         | 376.642           |
| Udloddet udbytte                          | 0                       | 0                                                                            | 0                                               | 0                      | -2.000.000                                     | 0                         | -2.000.000        |
| Resultatandel                             | 0                       | 0                                                                            | -102.786                                        | 1.868.958              | 4.800.000                                      | 155.826                   | 6.721.998         |
| Egenkapital 1. oktober 2021               | 437.500                 | 0                                                                            | 273.856                                         | 45.254.363             | 4.800.000                                      | 155.826                   | 50.921.545        |
| Udloddet udbytte                          | 0                       | 0                                                                            | 0                                               | 0                      | -4.800.000                                     | 0                         | -4.800.000        |
| Resultatandel                             | 0                       | 0                                                                            | -153.606                                        | -5.992.719             | 2.000.000                                      | 118.486                   | -4.027.839        |
|                                           | <b>437.500</b>          | <b>0</b>                                                                     | <b>120.250</b>                                  | <b>39.261.644</b>      | <b>2.000.000</b>                               | <b>274.312</b>            | <b>42.093.706</b> |

## Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

|                                          | Virksom-<br>hedskapital | Overført re-<br>sultat | Foreslået<br>udbytte for<br>regnskabs-<br>året | I alt             |
|------------------------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 1. oktober 2020              | 437.500                 | 43.385.405             | 2.000.000                                      | 45.822.905        |
| Udloddet udbytte                         | 0                       | 0                      | -2.000.000                                     | -2.000.000        |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0                       | 2.142.814              | 4.800.000                                      | 6.942.814         |
| Egenkapital 1. oktober 2021              | 437.500                 | 45.528.219             | 4.800.000                                      | 50.765.719        |
| Udloddet udbytte                         | 0                       | 0                      | -4.800.000                                     | -4.800.000        |
| Årets overførte overskud eller underskud | 0                       | -8.946.324             | 4.800.000                                      | -4.146.324        |
|                                          | <b>437.500</b>          | <b>36.581.895</b>      | <b>4.800.000</b>                               | <b>41.819.395</b> |

**Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september**

| Note                                           | Koncern            |                   |
|------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
|                                                | 2021/22            | 2020/21           |
| Årets resultat                                 | -3.558.298         | 7.997.615         |
| 20 Reguleringer                                | 9.121.584          | -2.325.244        |
| 21 Ændring i driftskapital                     | -1.684.799         | -1.732.213        |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster  | 3.878.487          | 3.940.158         |
| Renteindbetalinger og lignende                 | 3.169.135          | 10.506.987        |
| Renteudbetalinger og lignende                  | -10.776.108        | -1.042.058        |
| Pengestrøm fra ordinær drift                   | -3.728.486         | 13.405.087        |
| Betalt selskabsskat                            | -2.098.929         | -1.460.007        |
| <b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>        | <b>-5.827.415</b>  | <b>11.945.080</b> |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver              | -24.670            | -91.613           |
| Køb af materielle anlægsaktiver                | -3.467.221         | -982.893          |
| Salg af materielle anlægsaktiver               | 13.988.083         | 0                 |
| Køb af virksomhed                              | 0                  | -5.425.000        |
| Erstatning                                     | 0                  | 2.726.671         |
| <b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>  | <b>10.496.192</b>  | <b>-3.772.835</b> |
| Optagelse af langfristet gæld                  | 0                  | 3.000.000         |
| Afdrag på langfristet gæld                     | -8.945.689         | -844.570          |
| Kontant kapitalforhøjelse                      | 0                  | 5.000.000         |
| Udbetalt udbytte                               | -4.975.000         | -2.100.000        |
| <b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b> | <b>-13.920.689</b> | <b>5.055.430</b>  |
| <b>Ændring i likvider</b>                      | <b>-9.251.912</b>  | <b>13.227.675</b> |
| Likvider 1. oktober 2021                       | 58.623.990         | 45.396.315        |
| <b>Likvider 30. september 2022</b>             | <b>49.372.078</b>  | <b>58.623.990</b> |
| <b>Likvider</b>                                |                    |                   |
| Likvide beholdninger                           | 5.260.809          | 6.786.280         |
| Værdipapirer                                   | 44.111.269         | 51.837.710        |
| <b>Likvider 30. september 2022</b>             | <b>49.372.078</b>  | <b>58.623.990</b> |

## Noter

|                                                    | Koncern           |                   | Modervirksomhed   |                  |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
|                                                    | 2021/22           | 2020/21           | 2021/22           | 2020/21          |
| <b>1. Personaleomkostninger</b>                    |                   |                   |                   |                  |
| Lønninger og gager                                 | 9.783.983         | 10.643.646        | 0                 | 0                |
| Pensioner                                          | 614.443           | 705.371           | 0                 | 0                |
| Andre omkostninger til social sikring              | 193.921           | 242.173           | 0                 | 0                |
|                                                    | <b>10.592.347</b> | <b>11.591.190</b> | <b>0</b>          | <b>0</b>         |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere     | 21                | 23                | 0                 | 0                |
| <b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>          |                   |                   |                   |                  |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 0                 | 0                 | 170.772           | 324.758          |
| Andre finansielle omkostninger                     | 10.712.671        | 950.186           | 10.382.104        | 364.192          |
|                                                    | <b>10.712.671</b> | <b>950.186</b>    | <b>10.552.876</b> | <b>688.950</b>   |
| <b>3. Forslag til resultatdisponering</b>          |                   |                   |                   |                  |
| Udbytte for regnskabsåret                          |                   |                   | 4.800.000         | 4.800.000        |
| Overføres til overført resultat                    |                   |                   | 0                 | 2.142.814        |
| Disponeret fra overført resultat                   |                   |                   | -8.946.324        | 0                |
| <b>Disponeret i alt</b>                            |                   |                   | <b>-4.146.324</b> | <b>6.942.814</b> |

## Noter

|                                                                                                                            | Koncern           |                   | Modervirksomhed |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-----------|
|                                                                                                                            | 30/9 2022         | 30/9 2021         | 30/9 2022       | 30/9 2021 |
| <b>4. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter</b> |                   |                   |                 |           |
| Kostpris 1. oktober 2021                                                                                                   | 2.058.641         | 0                 | 0               | 0         |
| Fra koncernetablering                                                                                                      | 0                 | 1.993.488         | 0               | 0         |
| Tilgang i årets løb                                                                                                        | 0                 | 65.153            | 0               | 0         |
| <b>Kostpris 30. september 2022</b>                                                                                         | <b>2.058.641</b>  | <b>2.058.641</b>  | <b>0</b>        | <b>0</b>  |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021                                                                                      | -1.707.544        | 0                 | 0               | 0         |
| Fra koncernetablering                                                                                                      | 0                 | -1.510.614        | 0               | 0         |
| Årets af-/nedskrivninger                                                                                                   | -196.930          | -196.930          | 0               | 0         |
| <b>Af- og nedskrivninger 30. september 2022</b>                                                                            | <b>-1.904.474</b> | <b>-1.707.544</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022</b>                                                                            | <b>154.167</b>    | <b>351.097</b>    | <b>0</b>        | <b>0</b>  |

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling og implementering af system for fødevarer sikkerhed i virksomheden.

Implementeringen af systemet bidrager væsentligt til sikring af, at virksomheden kan dokumentere høj kvalitet i produktion og af færdigvarer og har dermed afgørende betydning for virksomhedens salgsmuligheder.

Afskrivning på resterende udviklingsprojekt vil i det kommende år udgøre 154 t.kr.

## Noter

|                                                                                             | Koncern           |                   | Modervirksomhed |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-----------|
|                                                                                             | 30/9 2022         | 30/9 2021         | 30/9 2022       | 30/9 2021 |
| <b>5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder</b> |                   |                   |                 |           |
| Kostpris 1. oktober 2021                                                                    | 3.486.556         | 0                 | 0               | 0         |
| Fra koncernetablering                                                                       | 0                 | 3.460.096         | 0               | 0         |
| Tilgang i årets løb                                                                         | 24.670            | 26.460            | 0               | 0         |
| <b>Kostpris 30. september 2022</b>                                                          | <b>3.511.226</b>  | <b>3.486.556</b>  | <b>0</b>        | <b>0</b>  |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021                                                       | -3.440.541        | 0                 | 0               | 0         |
| Fra koncernetablering                                                                       | 0                 | -3.370.623        | 0               | 0         |
| Årets af-/nedskrivninger                                                                    | -41.603           | -69.918           | 0               | 0         |
| <b>Af- og nedskrivninger 30. september 2022</b>                                             | <b>-3.482.144</b> | <b>-3.440.541</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022</b>                                             | <b>29.082</b>     | <b>46.015</b>     | <b>0</b>        | <b>0</b>  |
| <b>6. Goodwill</b>                                                                          |                   |                   |                 |           |
| Kostpris 1. oktober 2021                                                                    | 10.483.805        | 0                 | 0               | 0         |
| Fra koncernetablering                                                                       | 0                 | 10.058.805        | 0               | 0         |
| Tilgang i årets løb                                                                         | 0                 | 425.000           | 0               | 0         |
| Afgang i årets løb                                                                          | -4.565.512        | 0                 | 0               | 0         |
| <b>Kostpris 30. september 2022</b>                                                          | <b>5.918.293</b>  | <b>10.483.805</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>  |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021                                                       | -9.358.021        | 0                 | 0               | 0         |
| Fra koncernetablering                                                                       | 0                 | -7.182.528        | 0               | 0         |
| Årets af-/nedskrivninger                                                                    | -294.541          | -889.775          | 0               | 0         |
| Årets nedskrivninger                                                                        | 0                 | -1.285.718        | 0               | 0         |
| Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver                                                       | 4.565.512         | 0                 | 0               | 0         |
| <b>Af- og nedskrivninger 30. september 2022</b>                                             | <b>-5.087.050</b> | <b>-9.358.021</b> | <b>0</b>        | <b>0</b>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022</b>                                             | <b>831.243</b>    | <b>1.125.784</b>  | <b>0</b>        | <b>0</b>  |

## Noter

|                                                                 | Koncern          |                   | Modervirksomhed  |           |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-----------|
|                                                                 | 30/9 2022        | 30/9 2021         | 30/9 2022        | 30/9 2021 |
| <b>7. Grunde og bygninger</b>                                   |                  |                   |                  |           |
| Kostpris 1. oktober 2021                                        | 16.233.956       | 0                 | 0                | 0         |
| Fra koncernetablering                                           | 0                | 19.427.222        | 0                | 0         |
| Tilgang i årets løb                                             | 1.806.275        | 130.919           | 1.797.890        | 0         |
| Afgang i årets løb                                              | -16.233.956      | -2.726.671        | 0                | 0         |
| Overførsler til produktionsanlæg og maskiner                    | 0                | -597.514          | 0                | 0         |
| <b>Kostpris 30. september 2022</b>                              | <b>1.806.275</b> | <b>16.233.956</b> | <b>1.797.890</b> | <b>0</b>  |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021                           | -3.574.672       | 0                 | 0                | 0         |
| Fra koncernetablering                                           | 0                | -3.283.051        | 0                | 0         |
| Årets af-/nedskrivninger                                        | -8.385           | -510.909          | 0                | 0         |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver | 3.574.672        | 0                 | 0                | 0         |
| Overførsler til produktionsanlæg og maskiner                    | 0                | 219.288           | 0                | 0         |
| <b>Af- og nedskrivninger 30. september 2022</b>                 | <b>-8.385</b>    | <b>-3.574.672</b> | <b>0</b>         | <b>0</b>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022</b>                 | <b>1.797.890</b> | <b>12.659.284</b> | <b>1.797.890</b> | <b>0</b>  |
| <b>8. Produktionsanlæg og maskiner</b>                          |                  |                   |                  |           |
| Kostpris 1. oktober 2021                                        | 914.971          | 0                 | 0                | 0         |
| Tilgang i årets løb                                             | 553.615          | 317.457           | 0                | 0         |
| Overførsler fra bygninger                                       | 0                | 597.514           | 0                | 0         |
| <b>Kostpris 30. september 2022</b>                              | <b>1.468.586</b> | <b>914.971</b>    | <b>0</b>         | <b>0</b>  |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021                           | -251.032         | 0                 | 0                | 0         |
| Årets af-/nedskrivninger                                        | -115.976         | -31.745           | 0                | 0         |
| Overførsler fra bygninger                                       | 0                | -219.287          | 0                | 0         |
| <b>Af- og nedskrivninger 30. september 2022</b>                 | <b>-367.008</b>  | <b>-251.032</b>   | <b>0</b>         | <b>0</b>  |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022</b>                 | <b>1.101.578</b> | <b>663.939</b>    | <b>0</b>         | <b>0</b>  |

## Noter

|                                                   | Koncern           |                   | Modervirksomhed |                |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|----------------|
|                                                   | 30/9 2022         | 30/9 2021         | 30/9 2022       | 30/9 2021      |
| <b>9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b> |                   |                   |                 |                |
| Kostpris 1. oktober 2021                          | 15.187.509        | 183.302           | 183.302         | 183.302        |
| Fra koncernetablering                             | 0                 | 15.029.364        | 0               | 0              |
| Tilgang i årets løb                               | 468.425           | 534.518           | 0               | 0              |
| Afgang i årets løb                                | -1.566.828        | -559.675          | -108.000        | 0              |
| <b>Kostpris 30. september 2022</b>                | <b>14.089.106</b> | <b>15.187.509</b> | <b>75.302</b>   | <b>183.302</b> |
| Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021             | -6.144.578        | -30.637           | -36.302         | -30.637        |
| Fra koncernetablering                             | 0                 | -5.136.673        | 0               | 0              |
| Årets af-/nedskrivninger                          | -4.298.433        | -1.536.943        | 0               | -5.665         |
| Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver             | 496.231           | 559.675           | 0               | 0              |
| <b>Af- og nedskrivninger 30. september 2022</b>   | <b>-9.946.780</b> | <b>-6.144.578</b> | <b>-36.302</b>  | <b>-36.302</b> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022</b>   | <b>4.142.326</b>  | <b>9.042.931</b>  | <b>39.000</b>   | <b>147.000</b> |
| <b>10. Indretning af lejede lokaler</b>           |                   |                   |                 |                |
| Tilgang i årets løb                               | 638.906           | 0                 | 0               | 0              |
| <b>Kostpris 30. september 2022</b>                | <b>638.906</b>    | <b>0</b>          | <b>0</b>        | <b>0</b>       |
| Årets af-/nedskrivninger                          | -63.890           | 0                 | 0               | 0              |
| <b>Af- og nedskrivninger 30. september 2022</b>   | <b>-63.890</b>    | <b>0</b>          | <b>0</b>        | <b>0</b>       |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022</b>   | <b>575.016</b>    | <b>0</b>          | <b>0</b>        | <b>0</b>       |

## Noter

|                                                     | Koncern   |           | Modervirksomhed   |                   |
|-----------------------------------------------------|-----------|-----------|-------------------|-------------------|
|                                                     | 30/9 2022 | 30/9 2021 | 30/9 2022         | 30/9 2021         |
| <b>11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> |           |           |                   |                   |
| Kostpris 1. oktober 2021                            | 0         | 0         | 14.756.192        | 9.331.192         |
| Tilgang i årets løb                                 | 0         | 0         | 0                 | 5.425.000         |
| Afgang i årets løb                                  | 0         | 0         | -93.655           | 0                 |
| <b>Kostpris 30. september 2022</b>                  | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>14.662.537</b> | <b>14.756.192</b> |
| Opskrivninger 1. oktober 2021                       | 0         | 0         | -5.899.247        | -620.143          |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill        | 0         | 0         | 7.940.773         | -379.104          |
| Årets tilbageførsler på afgang                      | 0         | 0         | -23.215           | 0                 |
| Udbytte                                             | 0         | 0         | -4.825.000        | -4.900.000        |
| Urealiseret koncernavance                           | 0         | 0         | -5.460.000        | 0                 |
| <b>Opskrivninger 30. september 2022</b>             | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>-8.266.689</b> | <b>-5.899.247</b> |
| Afskrivninger på goodwill 1. oktober 2021           | 0         | 0         | -346.926          | -52.385           |
| Årets afskrivninger på goodwill                     | 0         | 0         | -294.541          | -294.541          |
| <b>Afskrivninger på goodwill 30. september 2022</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>-641.467</b>   | <b>-346.926</b>   |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022</b>     | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>5.754.381</b>  | <b>8.510.019</b>  |
| I regnskabsposten indgår goodwill med               | 0         | 0         | 831.240           | 1.125.781         |
| I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med         | 0         | 0         | 0                 | 425.000           |
| <b>Tilknyttede virksomheder:</b>                    |           |           |                   |                   |
|                                                     |           |           | <b>Hjemsted</b>   | <b>Ejerandel</b>  |
| Kirkeby Cheese Export A/S                           |           |           | Svendborg         | 96,5 %            |
| Kirkeby & Thrane A/S                                |           |           | Broby             | 100 %             |

## Noter

|                                                 | Koncern          |                | Modervirksomhed  |                |
|-------------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                                                 | 30/9 2022        | 30/9 2021      | 30/9 2022        | 30/9 2021      |
| <b>12. Andre værdipapirer og kapitalandele</b>  |                  |                |                  |                |
| Kostpris 1. oktober 2021                        | 1                | 1              | 0                | 0              |
| Afgang i årets løb                              | -1               | 0              | 0                | 0              |
| <b>Kostpris 30. september 2022</b>              | <b>0</b>         | <b>1</b>       | <b>0</b>         | <b>0</b>       |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022</b> | <b>0</b>         | <b>1</b>       | <b>0</b>         | <b>0</b>       |
| <b>13. Udskudte skatteaktiver</b>               |                  |                |                  |                |
| Fra koncernetablering 1. oktober 2021           | 551.529          | 310.407        | -17.007          | -8.697         |
| Udskudt skat af årets resultat                  | 2.808.838        | 241.122        | 1.753.415        | -8.310         |
|                                                 | <b>3.360.367</b> | <b>551.529</b> | <b>1.736.408</b> | <b>-17.007</b> |
| Udskudt skat påhviler følgende poster:          |                  |                |                  |                |
| Immaterielle anlægsaktiver                      | 1.311.108        | -40.227        | 0                | 0              |
| Materielle anlægsaktiver                        | 320.648          | -528.762       | -238             | -23.677        |
| Omsætningsaktiver                               | -8.036           | -9.538         | 0                | 6.670          |
| Fremført underskud fra tidligere år             | 1.736.647        | 1.130.056      | 1.736.646        | 0              |
|                                                 | <b>3.360.367</b> | <b>551.529</b> | <b>1.736.408</b> | <b>-17.007</b> |
| <b>14. Periodeafgrænsningsposter</b>            |                  |                |                  |                |
| Forudbetalt forsikring                          | 17.295           | 19.006         | 0                | 0              |
| Andre periodeafgrænsningsposter                 | 74.233           | 54.664         | 0                | 0              |
|                                                 | <b>91.528</b>    | <b>73.670</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>       |

## Noter

### 15. Gældsforpligtelser

|                                | Gæld i alt<br>30/9 2022 | Kortfristet<br>del af lang-<br>fristet gæld | Langfristet gæld<br>30/9 2022 | Restgæld<br>efter 5 år |
|--------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------|------------------------|
| <b>Koncern</b>                 |                         |                                             |                               |                        |
| Gæld til realkreditinstitutter | 3.505.000               | 810.000                                     | 2.695.000                     | 0                      |
|                                | <b>3.505.000</b>        | <b>810.000</b>                              | <b>2.695.000</b>              | <b>0</b>               |

### 16. Periodeafgrænsningsposter

|                           |                |          |          |          |
|---------------------------|----------------|----------|----------|----------|
| Periodeafgrænsningsposter | 308.544        | 0        | 0        | 0        |
|                           | <b>308.544</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |

### 17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 4.039 t.kr., har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt 20.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

|                                             | t.kr.  |
|---------------------------------------------|--------|
| Erhvervede rettigheder                      | 154    |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar     | 8.566  |
| Varebeholdninger                            | 3.082  |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 18.019 |

### 18. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Koncernens har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 19 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på op til 39 måneder og en samlet restleasingydelse på 61 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for de tilknyttet virksomheds lån med pengeinstitut, maksimeret til 12.000 t.kr. Tilknyttet virksomheds bankgæld udgør pr. 30. september 2022 i alt 9.299 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har i tilfælde af den tilknyttet virksomheds eventuelle betalingsstandsning, konkurs eller anden rådighedsindskrænkning vedrørende sin formue afgivet tilbagetrædelseserklæring, maksimeret til 5 mio. kr. til fordel for tilknyttet virksomheds mellemværende med pengeinstitut.

## Noter

---

### 18. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

### 19. Nærtstående parter

#### Bestemmende indflydelse

|                                                                       |              |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|
| Per Kildegaard, Olfert Fischers Vej 20, 5700 Svendborg                | Anpartshaver |
| Bente Kildegaard, Olfert Fischers Vej 20, 5700 Svendborg              | Anpartshaver |
| Nicolaj Saaby Kildegaard, Stenhøjgårdsvej 66, 3460 Birkerød           | Anpartshaver |
| Jesper Saaby Kildegaard, Tegholm Tværvej 21, 4. tv, 2450 København SV | Anpartshaver |

#### Transaktioner

Der er i driftsselskab afholdt lønudgifter og bestyrelses honorar til anpartshaverne for deres arbejde i selskaberne.

Mellem tilknyttede virksomheder er der ydet lån, der forrentes med 4% p.a.

### 20. Reguleringer

|                                                                   |                  |                   |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 4.927.278        | 4.227.395         |
| Avance ved afhændelse af anlægsaktiver                            | -385.962         | 633.829           |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder             | 0                | 54.761            |
| Andre finansielle indtægter                                       | -3.169.135       | -10.506.987       |
| Øvrige finansielle omkostninger                                   | 10.776.108       | 1.042.058         |
| Skat af årets resultat                                            | -3.026.705       | 2.223.700         |
|                                                                   | <b>9.121.584</b> | <b>-2.325.244</b> |

### 21. Ændring i driftskapital

|                                        |                   |                   |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ændring i varebeholdninger             | -254.368          | 446.440           |
| Ændring i tilgodehavender              | -1.012.544        | 11.240.796        |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | -417.887          | -13.419.449       |
|                                        | <b>-1.684.799</b> | <b>-1.732.213</b> |

## Bente Kildegaard

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Bente Saaby Kildegaard

Bestyrelsesmedlem

ID: cdde5903-8a4e-40bc-bb64-9776c5da0b10

Tidspunkt for underskrift: 21-03-2023 kl.: 08:27:32

Underskrevet med MitID



## Bente Kildegaard

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Bente Saaby Kildegaard

Dirigent

ID: cdde5903-8a4e-40bc-bb64-9776c5da0b10

Tidspunkt for underskrift: 21-03-2023 kl.: 08:27:32

Underskrevet med MitID



## Nicolaj Kildegaard

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Nicolaj Saaby Kildegaard

Bestyrelsesmedlem

ID: 0e649176-00c9-407c-8b72-23568a0fc618

Tidspunkt for underskrift: 22-03-2023 kl.: 19:26:53

Underskrevet med MitID



## Jesper Kildegaard

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Jesper Saaby Kildegaard

Bestyrelsesmedlem

ID: df59b3fd-8e2d-4976-b8b5-1b3a16f264a6

Tidspunkt for underskrift: 20-03-2023 kl.: 23:13:03

Underskrevet med MitID



## Per Kildegaard

---

Navnet returneret af dansk MitID var:

Per Kildegaard

Direktør

ID: da1a4313-9e29-4341-831a-d62b11f64d25

Tidspunkt for underskrift: 21-03-2023 kl.: 08:10:55

Underskrevet med MitID



## Morten Heitmann

---

Navnet returneret af dansk NemID var:

Morten Heitmann

Revisor

ID: 1235460036696

Tidspunkt for underskrift: 23-03-2023 kl.: 06:41:13

Underskrevet med NemID

NEM ID