

Ingemann A/S af 1989

CVR-nr. 13 22 95 70

Årsrapport for perioden 1. juli 2020 til 30. juni 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. januar 2022

Dorthe Johanne Hillerup Vedsted
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	9
Balance 30. juni	10
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni	15
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	28

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for Ingemann A/S af 1989.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 3. januar 2022

Direktion

Lars Saquero Møller
direktør

Bestyrelse

Niels Ingemann Møller
formand

Birgit Hillerup Møller

Carl Erik Skovgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ingemann A/S af 1989

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ingemann A/S af 1989 for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, 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. juni 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA's 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 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.

Kgs. Lyngby, den 3. januar 2022

Ecomentor
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 26 06 32 21

Sten Glarkrog
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne11638

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ingemann A/S af 1989 Klosterengen 1 4000 Roskilde CVR-nr.: 13 22 95 70 Regnskabsperiode: 1. juli 2020 - 30. juni 2021 Stiftet: 1. maj 1989 Hjemsted: Roskilde
Bestyrelse	Niels Ingemann Møller, formand Birgit Hillerup Møller Carl Erik Skovgaard
Direktion	Lars Saquero Møller, direktør
Revision	Ecomentor statsautoriseret revisionsaktieselskab Engelsborgvej 31 2800 Kgs. Lyngby

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	23.217.812	28.778.099	29.318.395	20.944.484	23.697.802
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	7.296.433	10.952.513	12.361.222	5.909.764	9.249.142
Resultat før finansielle poster	-10.946.076	6.795.510	8.735.178	3.330.117	6.609.630
Resultat af finansielle poster	-803.747	-1.605.171	-2.323.163	-1.503.596	-1.949.119
Årets resultat	-14.623.455	3.925.380	4.528.857	951.517	3.718.764
Balance					
Balancesum	57.691.516	82.356.635	82.055.278	82.939.413	79.168.926
Investering i materielle anlægsaktiver	-857.336	-4.517.064	-2.250.582	-5.655.614	-5.798.189
Egenkapital	11.857.209	30.217.224	27.728.214	23.751.784	25.984.315
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-15,6%	8,3%	10,6%	4,1%	8,9%
Soliditetsgrad	20,6%	36,7%	33,8%	28,6%	32,8%
Forrentning af egenkapital	-69,5%	13,5%	17,6%	3,8%	15,4%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter er handel, service og produktion.

Moderselskabets aktiviteter er at besidde aktie- og anpartsbeholdninger i dattervirksomheder og anden beslægtet virksomhed.

Der er investeret i handels- og produktionsvirksomheder i Danmark og i landbrugs- og fødevareaktiviteter i udlandet. Koncernen afsætter til ca. 35 markeder og den største del af omsætningen er til markeder udenfor Danmark.

Særlige forhold for det afsluttede regnskabsår

I en de seneste to-tre år har datterselskaber placeret i Nicaragua været negativt påvirket af de stærkt problematiske politiske forhold der hersker i landet – og ikke mindst de udenlandske sanktioner der er indført. Ledelse havde håbet på at de politiske forhold ville bedres, men resultatet af det senest afholdt parlamentsvalg har gjort det svært at forvente en snarlig bedring af forholdene.

Klimaforandringerne i Nicaragua har i flere omgange og i meget stor grad, påvirket datterselskabernes forretningsgrundlag negativt.

Hertil har Covid 19 haft en særlig stor påvirkning på omsætningen i det seneste år. Årsagen ligger i en verdensomspændende nedlukning af restaurationsbranchen, der er en meget stor aftager af den primære salgsvare.

Som konsekvens af ovenstående har koncernledelsen besluttet at nedskrive værdien af landbrugsaktiviteterne i Nicaragua og samtidigt at nedskrive koncernens fordringer på datterselskaberne kraftigt. Den væsentligste finansielle partner omkring aktiviteterne i Nicaragua, har tilsvarende valgt at akkordere en større del af sit tilgodehavende i nyt regnskabsår.

Nedskrivningerne har ikke nogen likviditetsmæssig påvirkning i koncernen. De er foretaget ud fra et forsigtighedsprincip og i samarbejde med de eksterne finansieringskilder.

Der er for året et mindre positivt driftsresultat for selskaberne i Nicaragua. Det er ledelsens opfattelse at landbrugsselskaberne også i det kommende år vil kunne gennemføre en rentabel drift og at der ikke vil være behov for yderligere likviditetstilførsel fra koncernen.

Nedskrivningen påvirker ikke selskabets drift i Danmark og ligeledes påvirkes koncernens likviditetsmæssige forhold ikke af nedskrivningen.

Årets driftsresultat er som forventet og anses for tilfredsstillende – også i betragtning af de påvirkninger i forsyningskæden, som er foranlediget af den globale pandemi og den logistiske og omkostningsmæssige påvirkning denne har haft.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2020/21 udviser et underskud på kr. 14.623.455, og koncernens balance pr. 30. juni 2021 udviser en egenkapital på kr. 11.857.209.

Ledelsesberetning

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Koncernen har igennem en periode gennemført en specialisering og forøget fokus på teknologi og egne udviklinger. Det giver mulighed for en større markedsspredning og potentielt øget lønsomhed. Resultatet af denne omlægning forventes at vise sig i de kommende regnskabsår. Udover fortsatte udfordringer med logistikkæden er det ledelsens vurdering, at der ikke er særlige forudsætninger og usikre faktorer i forhold til opnåelse af et tilsvarende resultat som i indeværende år.

Finansielle risici

Koncernen er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er derfor koncernens mål og politik at sikre en effektiv styring af væsentlige udsving i valutakurser og renter, der måtte påvirke virksomhedens økonomiske stilling, for hermed at minimere risici for væsentlige udsving. Virksomheden anvender finansielle instrumenter til styring af disse risici. Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Koncernens finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

Valutarisici

Koncernens udenlandske virksomheder kan påvirkes af valutakursudsving, da dele af indtægterne afregnes ihenholdsvis lokal valuta og USD, mens omkostningerne primært afregnes i lokal valuta. Aktiviteter udført af danske virksomheder påvirkes ikke umiddelbart af valutakursudsving, idet såvel indtægter som omkostninger afregnes i lokal valuta. Koncernens andel af årets resultat påvirkes desuden af ændringer i valutakurserne, idet de udenlandske dattervirksomheder omregnes til danske kroner. Koncernens valutarisici afdækkes primært gennem fordeling af indtægter og omkostninger i samme valuta samt sekundært ved brug af afledte finansielle instrumenter.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Koncernen og dens aktiviteter vurderes ikke at påvirke det eksterne miljø væsentligt. Dog er Ingemann A/S af 1989-koncernen miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedernes drift. Koncernens fødevarer- og landbrugsproduktion er forbundet med produktion og udplantning af et stort antal nye kakaotræer med efterfølgende positive miljøeffekter af fotosyntesen.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der er i 2020/2021 afholdt udviklingsomkostninger, der hovedsageligt vedrører et softwareprojekt. Udviklingsomkostningerne til softwareprojektet er indeholdt i de immaterielle anlægsaktiver. Projektet forventes færdigudviklet i regnskabsåret 2021/2022 i en sådan grad, at der forventes kommerciel omsætning. Salgsomkostninger i forbindelse med produktets lancering er afholdt i driften.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste		23.217.812	28.778.099	-398.512	-471.133
Personaleomkostninger	1	-15.921.379	-17.825.586	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		7.296.433	10.952.513	-398.512	-471.133
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-13.948.776	-4.157.003	0	0
Nedskrivning af omsætningsaktiver	2	-4.181.023	0	0	0
Andre driftsomkostninger	2	-112.710	0	0	0
Resultat før finansielle poster		-10.946.076	6.795.510	-398.512	-471.133
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	-7.124.752	4.769.062
Finansielle indtægter	3,4	402.900	6.635	203	7.179
Finansielle omkostninger	3,5	-1.206.647	-1.611.806	-255.050	-476.463
Resultat før skat		-11.749.823	5.190.339	-7.778.111	3.828.645
Skat af årets resultat	6	-2.873.632	-1.264.959	136.920	201.254
Årets resultat		-14.623.455	3.925.380	-7.641.191	4.029.899
Resultatdisponering	7				

Balance 30. juni

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Aktiver					
Færdiggjorte udviklingsprojekter		86.583	12.223.474	0	0
Erhvervede patenter		0	21.649	0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		8.973.928	2.057.516	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	9.060.511	14.302.639	0	0
Grunde og bygninger	9	10.911.216	11.255.072	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	9	5.995.388	7.041.704	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9	2.644.544	5.665.424	0	0
Indretning af lejede lokaler	9	46.385	122.757	0	0
Materielle anlægsaktiver		19.597.533	24.084.957	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10	0	0	14.439.857	18.925.660
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder	11	0	0	4.799.572	20.299.572
Andre værdipapirer og kapitalandele	11	2.983.322	3.500.728	0	0
Deposita	11	53.183	7.295	0	0
Finansielle anlægsaktiver		3.036.505	3.508.023	19.239.429	39.225.232
Anlægsaktiver i alt		31.694.549	41.895.619	19.239.429	39.225.232
Råvarer og hjælpematerialer		7.046.541	11.731.490	0	0
Varer under fremstilling		32.811	0	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		121.969	0	0	0
Forudbetaling for varer		0	207.318	0	0
Varebeholdninger		7.201.321	11.938.808	0	0

Balance 30. juni (Fortsat)

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Aktiver					
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.833.081	16.701.158	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning		15.252	0	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	7.025.885	2.204.565
Andre tilgodehavender		5.154.194	7.125.539	0	0
Udskudt skatteaktiv	14	0	0	136.920	0
Selskabsskat		0	291.688	0	1.483.848
Periodeafgrænsningsposter	12	557.272	497.839	0	0
Tilgodehavender		18.559.799	24.616.224	7.162.805	3.688.413
Værdipapirer	3	13.324	8.300	424	220
Værdipapirer		13.324	8.300	424	220
Likvide beholdninger		222.523	3.897.684	0	204
Omsætningsaktiver i alt		25.996.967	40.461.016	7.163.229	3.688.837
Aktiver i alt		57.691.516	82.356.635	26.402.658	42.914.069

Balance 30. juni

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		500.000	500.000	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	0	14.133.345
Overført resultat		11.198.694	28.770.186	14.767.944	14.636.841
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	500.000	0	500.000
Minoritetsinteresser		158.515	447.038	0	0
Egenkapital	13	11.857.209	30.217.224	15.267.944	29.770.186
Hensættelse til udskudt skat	14	3.987.720	1.179.085	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		3.987.720	1.179.085	0	0
Banker		12.101.718	16.085.110	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		4.977.164	3.511.261	0	0
Leasingforpligtelser		2.810.533	4.997.418	0	0
Selskabsskat		0	2.026.795	0	486.354
Anden gæld		1.946.622	593.293	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	16	21.836.037	27.213.877	0	486.354

Balance 30. juni (Fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Passiver					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	16	4.564.540	2.929.380	1.963.669	0
Banker		5.056.663	6.024.701	75	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.637.738	9.321.311	82.000	75.006
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	8.048.461	11.679.994
Selskabsskat		51.748	0	0	0
Anden gæld		5.699.861	5.471.057	1.040.509	902.529
Kortfristede gældsforpligtelser		20.010.550	23.746.449	11.134.714	12.657.529
Gældsforpligtelser i alt		41.846.587	50.960.326	11.134.714	13.143.883
Passiver i alt		57.691.516	82.356.635	26.402.658	42.914.069
Efterfølgende begivenheder	17				
Eventualforpligtelser	18				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19				
Finansielle instrumenter	20				
Nærtstående parter og ejerforhold	21				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	Minoritetsinte- resser	I alt
Egenkapital 1. juli 2020	500.000	28.770.186	500.000	447.038	30.217.224
Valutakursregulering	0	-2.244.204	0	0	-2.244.204
Betalt ordinært udbytte	0	0	-500.000	0	-500.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-992.356	0	0	-992.356
Årets resultat	0	-14.334.932	0	-288.523	-14.623.455
Egenkapital 30. juni 2021	500.000	11.198.694	0	158.515	11.857.209

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2020	500.000	14.133.345	14.636.841	500.000	29.770.186
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-2.244.204	0	0	-2.244.204
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-4.608.498	0	0	-4.608.498
Overførsler, reserver	0	5.852.458	-5.852.458	0	0
Årets resultat	0	-6.633.101	-516.439	0	-7.149.540
Udloddet udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	-6.500.000	6.500.000	0	0
Egenkapital 30. juni 2021	500.000	0	14.767.944	0	15.267.944

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	Koncern	
		2020/21 kr.	2019/20 kr.
Årets resultat		-14.623.455	3.925.380
Reguleringer	22	15.665.954	6.887.814
Ændring i driftskapital	23	6.047.455	3.036.865
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		7.089.954	13.850.059
Renteindbetalinger og lignende		755.141	1.613
Renteudbetalinger og lignende		-1.184.546	-1.349.625
Pengestrømme fra ordinær drift		6.660.549	12.502.047
Betalt selskabsskat		-204.098	-1.030.495
Pengestrømme fra driftsaktivitet		6.456.451	11.471.552
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-7.405.936	-2.057.516
Køb af materielle anlægsaktiver		-857.336	-4.517.064
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-218.389
Salg af immaterielle anlægsaktiver		262.066	18.275
Salg af materielle anlægsaktiver		2.362.680	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-5.638.526	-6.774.694
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		0	-194.328
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-5.177.654	-1.109.872
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-1.936.176	0
Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt		0	-2.259.093
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		1.518.623	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	1.379.133
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		1.607.145	0
Betalt udbytte		-500.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-4.488.062	-2.184.160

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni (Fortsat)

	Note	Koncern	
		2020/21 kr.	2019/20 kr.
Ændring i likvider		-3.670.137	2.512.698
Likvide beholdninger		3.897.684	1.384.386
Værdipapirer		8.300	8.900
Likvider 1. juli 2020		3.905.984	1.393.286
Likvider 30. juni 2021		235.847	3.905.984
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		222.523	3.897.684
Værdipapirer		13.324	8.300
Likvider 30. juni 2021		235.847	3.905.984

Noter

	Koncern		Morderselskab	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	13.652.769	14.743.002	0	0
Pensioner	1.495.294	1.935.482	0	0
Andre omkostninger til social sikring	251.660	269.078	0	0
Andre personaleomkostninger	521.656	878.024	0	0
	<u>15.921.379</u>	<u>17.825.586</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	<u>2.774.850</u>	<u>3.397.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>88</u>	<u>84</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Særlige poster				
Nedskrivning af varelager ud over normale nedskrivninger	3.503.212	0	0	0
Indgår i Nedskrivning af omsætningsaktiver				
Nedskrivning af omsætningsaktiver der overstiger normale nedskrivninger	677.811	0	0	0
Indgår i Nedskrivning af omsætningsaktiver				
Nedskrivning af anlægsaktiver				
Indgår i Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	9.729.831	0	0	0
	<u>13.910.854</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Morderselskab	
	2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.
3 Oplysning om dagsværdi				
Børsnoterede værdipapirer				
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	5.004	-600	204	0
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	13.324	8.300	424	220
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	7.178
Andre finansielle indtægter	5.527	1.613	203	1
Valutakursgevinster	374.807	5.022	0	0
Dagsværdireguleringer af finansielle instrumenter	22.566	0	0	0
	402.900	6.635	203	7.179
5 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	218.786	416.040
Andre finansielle omkostninger	1.184.546	1.349.625	36.264	60.423
Valutakurstab	22.101	262.181	0	0
	1.206.647	1.611.806	255.050	476.463

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	kr.	kr.	kr.	kr.
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	64.997	2.084.618	0	486.354
Årets udskudte skat	2.808.635	-100.790	-136.920	-687.608
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	-718.869	0	0
	<u>2.873.632</u>	<u>1.264.959</u>	<u>-136.920</u>	<u>-201.254</u>
7 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	0	500.000	0	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	-7.124.752	4.769.062
Overført til reserve for udviklingsomkostninger	0	0	0	-2.437.884
Overført resultat	<u>-14.334.932</u>	<u>3.529.899</u>	<u>-516.439</u>	<u>1.198.721</u>
	-14.334.932	4.029.899	-7.641.191	4.029.899
Minoritetsinteresser	<u>-288.523</u>	<u>-104.519</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>-14.623.455</u>	<u>3.925.380</u>	<u>-7.641.191</u>	<u>4.029.899</u>

Noter

8 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede patenter	Udviklingsprojekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. juli 2020	15.109.973	21.649	2.057.516	17.189.138
Valutakursregulering	-798.824	-1.295	0	-800.119
Tilgang i årets løb	489.524	0	6.916.412	7.405.936
Afgang i årets løb	-649.805	0	0	-649.805
Kostpris 30. juni 2021	14.150.868	20.354	8.973.928	23.145.150
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020	2.886.499	0	0	2.886.499
Valutakursregulering	-98.197	0	0	-98.197
Årets nedskrivninger	9.709.477	20.354	0	9.729.831
Årets afskrivninger	1.954.245	0	0	1.954.245
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang	-387.739	0	0	-387.739
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021	14.064.285	20.354	0	14.084.639
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	86.583	0	8.973.928	9.060.511

Særlige forudsætninger vedrørende udviklingsprojekter og skatteaktiver

Udviklingsprojektet vedrører udvikling af en bioklimatisk dataplatform, der giver risikoscore baseret på videnskabelige data om klima, jordbund, dyrkning, husdyr og deres respektive landbrugspraksis til brug for landbrugets finansiering og forsikring. Projektet forventes at blive færdiggjort i 2022. Projektet forløber som planlagt ved anvendelse af de ressourcer, som ledelsen har afsat til udviklingen. Det forventes, at der er en øget efterspørgsel i markedet indenfor finansiering og forsikring af landbrug på adgang til bioklimatiske dataplatforme

Noter

9 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
Kostpris 1. juli 2020	13.689.401	11.715.374	15.768.751	1.085.609
Valutakursregulering	-431.723	0	-827.869	0
Tilgang i årets løb	154.981	190.000	512.355	0
Afgang i årets løb	0	0	-5.091.076	0
Kostpris 30. juni 2021	<u>13.412.659</u>	<u>11.905.374</u>	<u>10.362.161</u>	<u>1.085.609</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020	2.434.329	4.673.672	10.103.327	1.039.224
Valutakursregulering	-158.689	0	-39.376	0
Årets afskrivninger	225.803	1.236.314	659.313	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-3.005.647	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021	<u>2.501.443</u>	<u>5.909.986</u>	<u>7.717.617</u>	<u>1.039.224</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	<u>10.911.216</u>	<u>5.995.388</u>	<u>2.644.544</u>	<u>46.385</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>5.986.347</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Moderselskab	
	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2020	4.792.315	1.291.823
Tilgang i årets løb	15.500.000	3.500.492
Kostpris 30. juni 2021	20.292.315	4.792.315
Værdireguleringer 1. juli 2020	14.133.345	17.552.211
Valutakursregulering	-2.244.204	-1.987.928
Årets resultat	-6.633.101	4.769.062
Udbytte modtaget	-6.500.000	-6.200.000
Årets opskrivninger, netto	-4.116.847	0
Eliminering af interne avancer på finansielle anlægsaktiver (ned- og afskrivninger)	-491.651	0
Værdireguleringer 30. juni 2021	-5.852.458	14.133.345
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	14.439.857	18.925.660

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ingemann Components A/S	Roskilde	100%	10.480.420	3.901.661
Ingemann Property ApS	Roskilde	100%	5.901.656	3.413.071
Ingemann Supply A/S	Roskilde	100%	5.747.824	-307.132
Ingemann Nicaragua S.A.	Managua, Nicaragua	100%	-4.432.847	-4.005.200
Xoco S.A.	Managua, Nicaragua	100%	851.831	0
Ingemann Fine Cocoa S.A.	Managua, Nicaragua	100%	-730.020	-960.964
Ingemann Food Nicaragua S.A.	Managua, Nicaragua	100%	1.890.994	5.387.134
Xoco Financiera S.A.	Managua, Nicaragua	100%	3.943.188	0
Ingemann Packaging A/S	Roskilde	100%	1.340.613	365.937
Ingemann Data A/S	Roskilde	85%	1.056.770	-1.923.488

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder beliggende i Nicaragua ejes 100 pct. af Ingemann Supply A/S.

Dedanske selskaber ejes 100 pct. af moderselskabet Ingemann A/S af 1989 bortset fra Ingemann Data A/S.

Noter

11 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele	Deposita
Kostpris 1. juli 2020	3.500.728	12.935
Tilgang i årets løb	0	47.543
Afgang i årets løb	-517.406	-7.295
Kostpris 30. juni 2021	<u>2.983.322</u>	<u>53.183</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	<u>2.983.322</u>	<u>53.183</u>

11 Finansielle anlægsaktiver (Fortsat)

Moderselskab

	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. juli 2020	20.299.572
Afgang i årets løb	<u>-15.500.000</u>
Kostpris 30. juni 2021	<u>4.799.572</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	<u>4.799.572</u>

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnemeter og operationel leasing.

13 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 5.000 aktier à nominelt kr. 100. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

	Koncern		Morderselskab	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	kr.	kr.	kr.	kr.
14 Hensættelse til udskudt skat				
1. juli 2020	1.179.085	1.078.295	0	0
Årets regulering i resultatopgørelsen	2.808.635	100.790	0	0
Overført til udskudt skatteaktiv	0	0	-136.920	0
	3.987.720	1.179.085	0	0
15 Andre hensættelser				
Saldo primo 1. juli 2020	0	221.000	0	0
Anvendt i året	0	-221.000	0	0
Saldo ultimo 30. juni 2021	0	0	0	0
	0	0	0	0
16 Langfristede gældsforpligtelser				
Koncern	Gæld 1. juli 2020	Gæld 30. juni 2021	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	16.311.334	12.101.718	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	3.712.169	5.230.792	253.628	4.112.551
Leasingforpligtelser	6.840.136	4.903.960	2.093.427	0
Selskabsskat	2.686.325	1.963.669	1.963.669	0
Anden gæld	593.293	2.200.438	253.816	0
	30.143.257	26.400.577	4.564.540	4.112.551
Morderselskab	Gæld 1. juli 2020	Gæld 30. juni 2021	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Selskabsskat	486.354	1.963.669	1.963.669	0
	486.354	1.963.669	1.963.669	0

Noter

17 Efterfølgende begivenheder

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

18 Eventualforpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Moderselskabet har tilkendegivet finansiell støtte overfor datterselskaberne Ingemann Supply A/S og Ingemann Data A/S frem til godkendelsen af næste årsrapport.

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 48 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på tkr. 17, i alt t.kr. 830.

Herudover har koncernen indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf. note 9.

19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet har ulimiteret stillet sikkerhed for alt mellemværende med datterselskabernes, Property ApS og Ingemann Components A/S, pengeinstitutter.

Moderselskabet har stillet anfordringsgaranti for i alt t.kr. 4.600 for datterselskabet Ingemann Food Nicaragua S.A.'s gæld til IFU.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 5.381, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30/6 2021 udgør t.kr. 7.517.

Til sikkerhed for bankgæld har koncernen givet pant på t.kr. 8.000 i nuværende og fremtidige erhvervelser af immaterielle og materielle anlægsaktiver, simple fordringer og varebeholdninger efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30. juni 2021 t.kr. 18.564.

Produktionsanlæg, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2021 udgør t.kr. 5.995, jf. note 9, materielle anlægsaktiver, er finansieret ved finansiell leasing. Leasingforpligtelsen er pr. 30. juni 2021 opgjort til t.kr. 2.811.

Koncernen har stillet en betalingsgaranti på t.kr. 1.200 overfor en kreditor.

Koncernen har stillet anfordringsgaranti for i alt t.kr. 13.600 for datterselskabet Ingemann Food Nicaragua S.A.'s gæld til IFU. Koncernen har indgået akkorderingsaftale med IFU i det efterfølgende regnskabsår.

Noter

20 Finansielle instrumenter

Indregnede transaktioner

Koncernen har indgået valutaterminsforretninger på 400 t.USD mod DKK. I forhold til terminkursen på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på 23 t.DKK, der er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og i balancen under andre tilgodehavender.

Valuta	Betaling/udløb	Tilgodehavender	Gældsforpligtelser	Afdækket ved valutaterminskont rakter og valutaswaps	Nettoposition
		kr.	kr.	kr.	kr.
USD	< 1 år	0	-475.014	2.465.679	1.990.665
		0	-475.014	2.465.679	1.990.665

21 Nærtstående parter og ejerforhold

Transaktioner

Moderselskabet har foretaget koncerntilskud ved eftergivelse af gæld til datterselskabet Ingemann Supply A/S på kr. 15.500.000. Øvrige transaktioner med nærtstående parter er sket på normale markedsvilkår, hvorfor ÅRL § 98C stk. 7 anvendes.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Niels Ingemann Møller, Klosterengen 1, 4000 Roskilde
Niels Ingemann Møller besidder majoriteten af aktiekapitalen i selskabet.

22 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Finansielle indtægter	-402.900	-6.635
Finansielle omkostninger	1.206.647	1.611.806
Af- og nedskrivninger	12.101.201	4.157.003
Skat af årets resultat	2.873.632	1.264.959
Valutakursregulering	-112.626	-139.319
	15.665.954	6.887.814

Noter

	Koncern	
	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	kr.	kr.
23 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	4.737.487	1.863.009
Ændring i tilgodehavender	5.764.737	1.904.307
Ændring i leverandører mv.	-4.454.769	-730.451
	<u>6.047.455</u>	<u>3.036.865</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ingemann A/S af 1989 for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af regler fra højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er ens for såvel moderselskabsregnskabet som koncernregnskabet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2020/21 er aflagt i kr.

I henhold til årsregnskabslovens § 86 stk. 4, er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, 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 regnskabspost nedenfor.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Holding og dattervirksomheder, hvori Holding direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som kapitalinteresser eller associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidder, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Andre eksterne omkostninger omfatter tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder. Gennemsnitligt antal ansatte er beregnet efter ATP-metoden.

Af- og nedskrivninger

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

Forsknings- og udviklingsomkostninger

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, samt afskrivninger på indregnede udviklingsprojekter.

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 finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

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

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

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 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 5 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Ingemann A/S af 1989, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til kostpris.

Andre finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse 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 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 samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Særlige poster

Tekst

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

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

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

Ingemann A/S af 1989 hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen 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 forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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 amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Feriepengeforpligtelsen, som virksomhedens medarbejdere optjener i overgangsperioden 1. september 2019 – 31. august 2020, administreres af virksomheden, og indbetales til feriefondens lønmodtagerens pensionsalder. Forpligtelsen indgår i posten Anden gæld, som henholdsvis kortfristet og langfristet gæld. Anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske dattervirksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af nettoinvestering i udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og under egenkapitalen i dagsværdireserven. Resultaterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet under egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultaterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Pengestrømsopgørelse

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

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 resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Resultat til analyseformål} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsinteresser}}$