

Immotech ApS

Sankt Peders Stræde 45, 1453 København K

CVR-nr. 14 76 21 40

Årsrapport

1. oktober 2021 - 30. september 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. maj 2023.

Frantz-Joachim Dan Lambaa
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Immotech ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af re-sultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 5. maj 2023

Direktion

Frantz-Joachim Dan Lambaa

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Immotech ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Immotech ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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 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 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 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 5. maj 2023

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Kent Nymark Christensen

registreret revisor
mne18281

Selskabsoplysninger

Selskabet

Immotech ApS
Sankt Peders Stræde 45
1453 København K

CVR-nr.: 14 76 21 40

Regnskabsår: 1. oktober - 30. september

Direktion

Frantz-Joachim Dan Lambaa

Revision

Redmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 76
2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået hoteldrift og udlejning af kontor/kliniklokaler.

Rettelser af væsentlige fejl

Der er i 2021/2022 konstateret fejl i tidligere års årsrapporter vedrørende indregning af lejede lokaler.

Rettelserne har ikke haft indvirkning på årets resultat for 2021/2022, men har alene givet anledning til rettelser i sammenligningstal, og primo egenkapitalen. Der henvises i øvrigt til beskrivelsen i anvendt regnskabspraksis.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 2.063.887 kr. mod -435.528 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -22.211.168 kr. mod 6.621.514 kr. sidste år. Ledelsen anser ikke årets resultat for værende tilfredsstillende.

Årets negative resultat skyldes primært den betydelige negative værdiregulering af selskabets beholdning af værdipapirer.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
Bruttofortjeneste	2.063.887	-435.528
2 Personaleomkostninger	-1.950.450	-2.418.301
Resultat før finansielle poster	113.437	-2.853.829
Andre finansielle indtægter	678.857	11.403.503
Øvrige finansielle omkostninger	-23.003.462	-58.066
Resultat før skat	-22.211.168	8.491.608
Skat af årets resultat	0	-1.870.094
Årets resultat	-22.211.168	6.621.514
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	6.621.514
Disponeret fra overført resultat	-22.211.168	0
Disponeret i alt	-22.211.168	6.621.514

Balance 30. september

Aktiver		
Note	2022	2021
Anlægsaktiver		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	14.382.796	12.952.366
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>14.382.796</u>	<u>12.952.366</u>
4 Kapitalinteresse	0	0
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	1.210.500	1.210.500
6 Deposita	177.125	177.125
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.387.625</u>	<u>1.387.625</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>15.770.421</u>	<u>14.339.991</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	111.390	94.268
Tilgodehavender hos kapitalinteresser	318.411	0
Andre tilgodehavender	14.444.485	19.010.348
Tilgodehavender i alt	<u>14.874.286</u>	<u>19.104.616</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	25.750.757	48.279.597
Værdipapirer i alt	<u>25.750.757</u>	<u>48.279.597</u>
Likvide beholdninger	8.856.029	9.168.893
Omsætningsaktiver i alt	<u>49.481.072</u>	<u>76.553.106</u>
Aktiver i alt	<u>65.251.493</u>	<u>90.893.097</u>

Balance 30. september

Passiver		
Note	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	200.000	200.000
Overført resultat	<u>19.860.752</u>	<u>42.071.919</u>
Egenkapital i alt	<u>20.060.752</u>	<u>42.271.919</u>
Gældsforpligtelser		
Selskabsskat	<u>0</u>	<u>293.977</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>293.977</u>
Gæld til pengeinstitutter	858.886	935.621
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.534.683	825.277
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.346.538	6.986.986
Selskabsskat	3.122.869	3.723.227
Anden gæld	<u>34.327.765</u>	<u>35.856.090</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>45.190.741</u>	<u>48.327.201</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>45.190.741</u>	<u>48.621.178</u>
Passiver i alt	<u>65.251.493</u>	<u>90.893.097</u>

- 1 Særlige poster vedr. Covic-19 kompensation
- 7 Oplysninger om dagsværdi
- 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 9 Eventualposter

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021	200.000	31.969.074	32.169.074
Korrektion som følge af fundamental fejl	0	10.102.846	10.102.846
Årets overførte overskud eller underskud	0	-22.211.168	-22.211.168
	200.000	19.860.752	20.060.752

Noter

1. Særlige poster vedr. Covid-19 kompensation

Virksomheden har i bruttofortjenesten for 2021/22 indregnet Covid-19 kompensation fra kompensationsordningen for faste omkostninger med 531 t.kr. og fra kompensationsordningen for selvstændige med 5 t.kr.

I anden gæld indgår Covid-19 kompensationer med 600 t.kr. Skyldig kompensation vedrører kompensation som virksomheden skal tilbagebetale i forbindelse med slutafregninger.

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.906.843	2.370.427
Andre omkostninger til social sikring	43.607	47.874
	<u>1.950.450</u>	<u>2.418.301</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>5</u>	<u>5</u>
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2021	12.952.366	5.981.940
Tilgang i årets løb	1.430.430	6.970.426
Kostpris 30. september 2022	<u>14.382.796</u>	<u>12.952.366</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	<u>14.382.796</u>	<u>12.952.366</u>
4. Kapitalinteresse		
Kostpris 1. oktober 2021	250.000	250.000
Kostpris 30. september 2022	<u>250.000</u>	<u>250.000</u>
Nedskrivninger 1. oktober 2021	-250.000	-250.000
Nedskrivninger 30. september 2022	<u>-250.000</u>	<u>-250.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	<u>0</u>	<u>0</u>
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport		
	Ejerandel	Egenkapital
Value And Growth Invest ApS, København	40 %	-380.632
		<u>15.873</u>
		<u>-380.632</u>
		<u>15.873</u>

Noter

	<u>30/9 2022</u>	<u>30/9 2021</u>
5. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. oktober 2021	<u>1.210.500</u>	<u>1.210.500</u>
Kostpris 30. september 2022	<u>1.210.500</u>	<u>1.210.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	<u>1.210.500</u>	<u>1.210.500</u>
6. Deposita		
Kostpris 1. oktober 2021	<u>177.125</u>	<u>177.125</u>
Kostpris 30. september 2022	<u>177.125</u>	<u>177.125</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	<u>177.125</u>	<u>177.125</u>
7. Oplysninger om dagsværdi		<u>Børsnoterede aktier</u>
Dagsværdi 30. september 2022		<u>25.750.757</u>
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen		<u>-22.588.439</u>
8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har til sikkerhed for dets bankgæld, som udgør 858 t.kr. pr. 30. september 2022, afgivet sikkerhed i bankindestående og børsnoterede værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør 9.890 t.kr.		
Selskabet har overfor 3. parts bankgæld, 1 t.kr., afgivet sikkerhed i børsnoterede værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi andrager 2.414 t.kr. pr. 30. september 2022.		
Selskabet har herudover ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser.		
9. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har kontraktlige forpligtelser på lejemål, der kan opsiges med 6 måneders varsel. Lejeforpligtelsen i opsigelsesperioden andrager i alt 1.146 t.kr.		

Noter

9. Eventualposter (fortsat)

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Immotech ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Rettelse af væsentlig fejl

Der er i forbindelse aflæggelse af årsrapport for 2021/2022, konstateret fejl i tidligere årsrapporter, hvilket har medført ændringer i forhold til følgende regnskabsposter:

- Indregning af indretning af lejede lokaler (tidligere omkostningsført)

Beskrivelse af indvirkninger på årets tal og samlingningstal:

Rrettelsen påvirker ikke årets regnskabstal for 2021/2022, men korrektionen har givet anledning til ændring i sammenligningstal og primo egenkapitalen.

Den akkumulerede virkning af ovenstående rettelser for 2020/2021, udgør:

- En forøgelse af 2020/2021 resultat før skat med 6.970 t.kr.
- Årets skat for 2020/2021 forøges med 1.533 t.kr.
- Årets nettoresultat for 2020/2021 efter skat forøges med 5.437 t.kr.
- Balancesummen pr 30. september 2021 er øget med 12.953 t.kr. mens egenkapitalen pr. balancedagen pr. 30. september 2021 forøges med 10.103 t.kr.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

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 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive 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 eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

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 kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Kapitalinteresse

Udbytte fra kapitalinteresse indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Anvendt regnskabspraksis

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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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
Indretnings af lejede lokaler	10 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

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.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresse

Kapitalinteresse indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

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

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance dagens 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 nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Frantz-Joachim Dan Lambaa

Adm. direktør

Serienummer: 4869174a-f9ec-45bb-a231-e2bf08879446

IP: 109.56.xxx.xxx

2023-05-05 13:49:37 UTC



Frantz-Joachim Dan Lambaa

Dirigent

Serienummer: 4869174a-f9ec-45bb-a231-e2bf08879446

IP: 109.56.xxx.xxx

2023-05-05 13:49:37 UTC



Kent Nymark Christensen

Registreret revisor

Serienummer: CVR:29442789-RID:36879340

IP: 40.113.xxx.xxx

2023-05-05 13:53:59 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>