

Schibler Holding ApS

Birkevej 22, 5230 Odense M

CVR-nr. 28 86 07 30

Årsrapport 2023

Godkendt på virksomhedens ordinære generalforsamling den 1. juli 2024

Dirigent:

.....
Mikael Brolykke Schibler

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Schibler Holding ApS for regnskabsåret 1. januar –31. december 2023.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 1. juli 2024

Direktion:

Mikael Brolykke Schibler

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Schibler Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Schibler Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af regnskaberne.

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 regnskaberne, 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, og 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 koncernregnskab. 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 bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Odense, den 1. juli 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Søren Smedegaard Hvid
statsaut. revisor
mne31450

Ledelsesberetning

Oplysninger om virksomheden

Navn	Schibler Holding ApS
Adresse, postnr. by	Birkevej 22, 5230 Odense M
CVR-nr.	28 86 07 30
Stiftet	29. juni 2005
Hjemstedskommune	Odense
Regnskabsår	1. januar –31. december
Direktion	Mikael Brolykke Schibler
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Cortex Park Vest 3, 3. 1 5230 Odense M

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

DKK	2023	2022	2021
Hovedtal			
Bruttoresultat	-3.736.412	-35.396	5.559.467
Resultat af primær drift	-10.260.415	-147.419	6.134.607
Resultat af finansielle poster	-2.899.176	9.931.661	-1.233.231
Årets resultat	-11.815.799	9.894.641	3.856.737
Balance			
Anlægsaktiver	71.556.787	66.394.672	107.552.017
Omsætningsaktiver	8.138.547	29.431.156	5.725.471
Balancesum	79.695.334	97.078.224	114.650.884
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.668.786	26.152.630	23.069.599
Egenkapital	22.066.224	33.449.823	23.410.494
Langfristede gældsforpligtelser	45.297.862	44.768.019	59.101.047
Kortfristede gældsforpligtelser	11.672.425	17.763.723	29.327.489
Pengestrøm			
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-7.044.572	45.170.242	I/A
Pengestrøm til investeringsaktivitet	-4.702.316	-7.937.595	I/A
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	1.702.294	-24.368.794	I/A
Pengestrøm i alt	-10.044.594	12.863.853	I/A
Nøgletal			
Likviditetsgrad	69,7 %	165,7 %	19,5 %
Soliditetsgrad	21,2 %	26,1 %	14,6 %
Egenkapitalforrentning	-37,8 %	34,1 %	11,2 %
Personale			
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæfti- gede	12	7	5

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er, direkte eller indirekte, at investere i selskaber, samt anden virksomhed forbundet hermed.

Koncernens væsentligste aktiviteter er placeret i datterselskaberne Schibler A/S og Maale Ejendomme ApS, som hver ejer kapitalandele i diverse ejendoms- og entrepriseselskaber. For beskrivelse af aktiviteten henvises til datterselskabernes aflagte årsrapporter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er opnået et resultat før skat på -13.160 t.kr. mod 9.784 t.kr. sidste år, og balancen pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på 21.516 t.kr.

Årets resultat i porteføljevirksohederne er væsentligt påvirket af et fælles enkeltstående tabsgivende projekt. Årets resultat er derfor også lavere end det forventede resultat beskrevet i årsrapporten for 2022. Henset til projektet er årets resultat ikke tilfredsstillende. Projektet er afsluttet i 2024.

Schibler Holding A/S har afgivet støtte- og tilbagetrædelseserklæringer for at understøtte datterselskabernes fortsatte drift. Koncernens likviditet har i løbet af 2024 været presset for at betale underleverandørgæld på det omtalte projekt. Koncernen har i løbet af 2024 solgt to ejendomme/projekter, som har styrket koncernens kapital- og likviditetsberedskab, således at koncernen står fornuftigt rustet til resten af kalenderåret.

Forventet udvikling

For det kommende regnskabsår forventes et resultat før skat i størrelsesorden 3-5 mio. kr.

Risikoforhold

Der vurderes ikke at være særlige risici udover normale og generelle driftsrisici.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

Note	DKK	Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
	Bruttofortjeneste	-3.736.412	-35.396	-72.738	-24.733
2	Personaleomkostninger	-5.464.327	-4.169.240	0	0
13	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	-794.946	4.134.517	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-264.730	-77.300	0	0
	Resultat før finansielle poster	-10.260.415	-147.419	-72.738	-24.733
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	10.207.318	-5.636.083	8.481.372
	Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	267.079	412.050	0	0
3	Finansielle indtægter	335.119	160.034	187.862	160.707
4	Finansielle omkostninger	-3.501.374	-847.741	-60.320	-81.718
	Resultat før skat	-13.159.591	9.784.242	-5.581.279	8.535.628
5	Skat af årets resultat	1.343.792	110.399	-11.997	-5.999
	Årets resultat	<u>-11.815.799</u>	<u>9.894.641</u>	<u>-5.593.276</u>	<u>8.529.629</u>
	Forslag til resultatdisponering				
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	-5.636.085	10.619.491
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	0	117.800
	Aktionærer i Schibler Holding ApS' andel	-8.026.134	8.551.866	42.809	-2.207.662
	Minoritetsinteressers andel	-3.789.665	1.342.775	0	0
		<u>-11.815.799</u>	<u>9.894.641</u>	<u>-5.593.276</u>	<u>8.529.629</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	DKK	Koncern				
		Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2023	187.500	25.137.458	25.324.958	8.124.865	33.449.823
	Overført via resultatdisponering	0	-8.026.134	-8.026.134	-3.789.665	-11.815.799
	Udloddet udbytte	0	-117.800	-117.800	0	-117.800
	Egenkapital 31. december 2023	187.500	16.993.524	17.181.024	4.335.200	21.516.224

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Modervirksomhed				
Note	DKK	Selskabs- kapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. januar 2023	0	0	6.961.073	0	06
	Overført via resultatdisponering	0	-5.636.085	42.809	0	-5.593.276
	Udloddet udbytte	0	0	0	-117.800	-117.800
	Egenkapital 31. december 2023	0	-5.636.085	7.003.882	-117.800	-5.711.070

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	DKK	Koncern	
		2023	2022
	Resultat før finansielle poster	-10.260.145	-147.419
	Afskrivninger	264.730	77.300
	Dagsværdireguleringer	794.946	0
	Andre reguleringer af ikke-likvide driftsposter	-20.929	-20.722
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	-9.221.398	-90.841
21	Ændring i driftskapital	2.907.295	45.944.467
	Pengestrøm fra primær drift	-6.314.103	45.853.626
	Renteindtægter, betalt	335.119	160.034
	Renteomkostninger, betalt	-2.259.061	-847.741
	Pengestrømme fra driftsaktivitet før skat	-8.238.045	45.165.919
	Betalt selskabsskat	-25.425	34.323
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	-8.263.470	45.200.242
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-4.668.786	-25.867.399
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	46.000
	Køb af tilknyttede virksomheder og aktiviteter	0	-2.060.000
	Køb af kapitalinteresser	0	-20.000
	Køb af andre værdipapirer og kapitalandele	-20.000	0
	Salg af kapitalandele	0	19.382.834
	Salg af værdipapirer	0	468.105
	Deposita	-13.530	112.865
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-4.702.316	-7.937.595
	Afdrag/optagelse på/af gældsforpligtelser	1.820.094	-30.738.794
	Kapitalforhøjelse fra minoriteter	0	6.370.000
	Ændring af gæld på driftskreditter	0	0
	Optagelse af offentlig gæld	0	0
	Udbetalt udbytte	-117.800	0
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	1.702.294	-24.368.794
	Årets pengestrøm	-11.263.492	12.893.853
22	Likvider, primo	14.170.724	1.276.871
22	Likvider, ultimo	2.907.232	14.170.724

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Koncern- og årsregnskabet for Schibler Holding ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (DKK).

Koncernregnskab

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Schibler Holding ApS og de tilknyttede virksomheder, hvori Schibler Holding ApS har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en tilknyttet virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Betydelig indflydelse

Virksomheder, hvori koncernen kan udøve betydelig indflydelse på finansielle og driftsmæssige beslutninger, klassificeres som kapitalinteresser. Betydelig indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder eller råder over mere end 20 % af stemmerettighederne, men der ikke foreligger bestemmende indflydelse.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til stemmerettigheder, medtages i vurderingen af, om der foreligger betydelig indflydelse.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte tilknyttede virksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder og kapitalinteresser elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de ikke er udtryk for værdiforringelse.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regskabsposter 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.

Kapitalandele i kapitalinteresser indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Eksterne virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenlignings-tal korrigeres ikke for nyhvervede virksomheder. Ophørende aktiviteter præsenteres særskilt, jf. nedenfor.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerede aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle anlægsaktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle anlægsaktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentationsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser, tilhørende den udenlandske enhed, og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser, eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved afhændelse af tilknyttede virksomheder, hvor den bestemmende indflydelse ikke længere opretholdes, opgøres fortjeneste og tab som forskellen mellem nettosalgsprisen på den ene side og den forholdsmæssige andel af den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side. Hvis virksomheden fortsat besidder kapitalandele i den afhændede tilknyttede virksomhed, udgør den resterende forholdsmæssige andel af regnskabsmæssig værdi udgangspunkt for måling af kapitalandele i associerede virksomheder, kapitalinteresser eller værdipapirer og kapitalandele.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel. Der indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Valutaomregning

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.

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, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Ved indgåelse af salgskontrakter, der består af flere separate salgstransaktioner, opdeles kontraktsummen på de enkelte salgstransaktioner efter den relative dagsværdimetode. De separate salgstransaktioner indregnes som nettoomsætning, når kriterierne gældende for salg af varer og tjenesteydelser er opfyldt.

En kontrakt opdeles på enkelttransaktioner, når dagsværdien af de enkelte salgstransaktioner kan opgøres pålideligt, og salgstransaktionerne hver især har selvstændig værdi for køber. Salgstransaktioner vurderes at have selvstændig værdi for køber, når transaktionen er individuelt identificerbar og normalt sælges enkeltvis.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Omsætning fra salg af tjenesteydelser

Indtægter fra levering af tjenesteydelser, der omfatter servicepakker og forlængede garantier vedrørende solgte produkter og entrepriser, indregnes lineært, i takt med at serviceydelserne leveres. Nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omsætning fra entreprisekontrakter

Entreprisekontrakter, hvor der leveres anlæg med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Færdiggørelsesgraden opgøres med udgangspunkt i forbrugte omkostninger i forhold til seneste omkostningsestimat.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer mv.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele. I kapitalinteresser og associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af avance og tab under hensyntagen til ejerandele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede, associerede virksomheder og kapitalinteresser, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske tilknyttede virksomheder. Tilknyttede virksomheder 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, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – 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.

Balance

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles investeringsejendomme til dagsværdi, og årets værdiregulering indregnes i resultatopgørelsen under posten dagsværdiregulering af investeringsejendomme. Dagsværdien opgøres efter en afkastbaseret værdiansættelsesmodel på baggrund et afkast og markedsafkastkrav.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

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

Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv og som påløber i fremstillingsperioden.

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

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i selskabsregnskabet

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i modervirksomhedens årsregnskab efter den indre værdis metode. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som en målemetode.

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder til kostpris med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis ovenfor vedrørende koncernregnskabet.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis i koncernregnskabet. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem netto-salgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af afhændende nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes gennem de foretagne afskrivninger.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages en nedskrivningstest af hver enkelt aktiv henholdsvis pengestrømsgenererende enhed. Der nedskrives til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af eventuelle rabatter, færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

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 de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle 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 er værdiforringet.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kontraktaktiver og -forpligtelser

Entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket modtagne acontobetaling og forventede tab. Entreprisekontrakter er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger modtagne acontobetaling og forventede tab, indregnes under kontraktaktiver. Entreprisekontrakter, hvor modtagne acontobetaling og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under kontraktforpligtelser.

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder indregnes under kontraktforpligtelser.

Udskudt omsætning, hvor der er modtaget betaling for et senere salg af varer, men hvor levering ikke har fundet sted, indregnes ligeledes under kontraktforpligtelser.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostprisen, der bl.a. består af indregnede resultatandele, valutakursreguleringer og med fradrag af udbytte.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af virksomhedens økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for de tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne, i takt med de tilknyttede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende sambeskatningsbidrag eller skyldigt sambeskatningsbidrag.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationseværdi.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, der maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 resultatet reguleret for ikke-konstante driftsposter, ændring i driftskapital, rente ind- og udbetalinger vedrørende driften og betalt selskabsskat. Modtagne renter klassificeres som pengestrømme fra driftsaktivitet. Endvidere klassificeres modtagne udbytteindtægter som driftsaktivitet.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger 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 selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til aktionærerne.

Likvider

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

2 Omkostninger

Personaleomkostninger

DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
Gager og lønninger	4.707.770	3.550.356	0	0
Pensioner	599.017	395.472	0	0
Andre omkostninger til social sikring	91.887	57.597	0	0
Andre personaleomkostninger	65.653	165.815	0	0
	<u>5.464.327</u>	<u>4.169.240</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>12</u>	<u>7</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Vederlag til virksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2

3 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	57.964	187.580	160.214
Øvrige renteindtægter	335.119	102.070	282	493
	<u>335.119</u>	<u>160.034</u>	<u>187.862</u>	<u>160.707</u>

4 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	956	927	60.320	71.354
Kurstab	0	0	0	9.495
Andre finansielle omkostninger	3.500.418	846.814	0	869
	<u>3.501.374</u>	<u>847.741</u>	<u>60.320</u>	<u>81.718</u>

5 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	207.288	-125.344	11.997	11.936
Årets regulering af udskudt skat	-1.638.034	56.797	0	0
Regulering vedr. tidligere år	86.954	-41.852	0	-5.937
	<u>-1.343.792</u>	<u>-110.399</u>	<u>11.997</u>	<u>5.999</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
6 Resultatdisponering				
Forslag til resultatdisponering				
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	0	117.800
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	-5.636.085	10.619.491
Aktionærer i Schibler Holding ApS' andel	-8.026.134	8.551.866	42.809	-2.207.662
Minoritetsinteressers andel	-3.789.665	1.342.775	0	0
	<u>-11.815.799</u>	<u>9.894.641</u>	<u>-5.593.276</u>	<u>8.529.629</u>

7 Materielle anlægsaktiver

DKK	Koncern			
	Investeringsejendomme	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2023	60.515.536	421.232	0	60.936.768
Tilgang	3.525.913	368.745	774.128	4.668.786
Afgang	0	0	0	0
Afgang ved salg af virksomhed	0	0	0	0
Kostpris 31. december 2023	<u>64.041.449</u>	<u>789.977</u>	<u>774.128</u>	<u>65.605.554</u>
Værdireguleringer 1. januar 2023	5.566.942	-109.038	0	5.457.904
Årets værdireguleringer	-794.946	0	0	-794.946
Afskrivninger	0	-187.317	-77.412	-264.729
Afgang	0	0	0	0
Afgang ved salg af virksomhed	0	0	0	0
Værdireguleringer 31. december 2023	<u>4.771.996</u>	<u>-296.355</u>	<u>-77.412</u>	<u>4.398.229</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>68.813.445</u>	<u>493.622</u>	<u>696.716</u>	<u>70.003.783</u>

Koncernen ejer investeringsejendomme i forskellige dele af landet. Værdiansættelsen af størstedelen af ejendommene er foretaget på basis af en afkastbaseret model. Såfremt afkastkravet falder med 0,25 %stiger ejendommenes værdi med 1.880 t.kr., og såfremt afkastkravet stiger med 0,25 %falder ejendommenes værdi med 3.254 t.kr. Øvrige ejendomme er værdiansat på baggrund af foretagne køb eller salg.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

		Modervirksomhed
		2023
DKK		
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar		2.992.208
Kostpris 31. december		2.992.208
Værdireguleringer 1. januar		18.058.581
Årets resultat		-5.636.083
Værdireguleringer 31. december		12.422.498
Regnskabsmæssig værdi 31. december		15.414.706
Navn og hjemsted		Stemme- og ejerandel
Schibler A/S, Danmark		100%
9 Kapitalandele i kapitalinteresser		
DKK		Koncern Kapitalandele i kapitalinteresser
Kostpris 1. januar 2023		70.000
Tilgang		0
Kostpris 31. december 2023		70.000
Værdireguleringer 1. januar 2023		1.055.337
Årets resultat		267.078
Værdireguleringer 31. december 2023		1.322.415
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023		1.392.415
Navn og hjemsted		Stemme- og ejerandel
UM Schibler Holding ApS		50%
Munkebjerg Ejendomme ApS		50%
10 Andre værdipapirer og kapitalandele		
DKK		Koncern Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. januar 2023		0
Tilgang		20.000
Kostpris 31. december 2023		20.000
Værdireguleringer 1. januar 2023		0
Værdireguleringer 31. december 2023		0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023		20.0001.392.415

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

11 Deposita

DKK	Koncern Deposita
Kostpris 1. januar 2023	127.059
Tilgang	13.530
Kostpris 31. december 2023	140.589
Værdireguleringer 1. januar 2023	0
Værdireguleringer 31. december 2023	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	140.5891.392.415

DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
12 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af udført arbejde	2.357	17.602.207	0	0
Modtagne acontobetalinge	-452.932	-16.073.607	0	0
	<u>-450.575</u>	<u>1.528.600</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	2.357	1.528.600	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder (passiver)	-452.932	0	0	0
	<u>-450.575</u>	<u>1.528.600</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

13 Oplysning om dagsværdier

Dagsværdioplysninger

Koncernen har følgende aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi:

t.DKK	Investeringsejendomme
Koncern	
Dagsværdi, ultimo	68.813.445
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i resultatopgørelsen	-794.946
Dagsværdiniveau	3

Dagsværdien af investeringsejendomme er opgjort for hver enkelt ejendom med udgangspunkt i ejendommens budget for det kommende år, korrigeret for udsving, der har karakter af enkeltstående begivenheder (Niveau 3 i dagsværdihierakiet). Dette korrigerede budget udtrykker et "normaliseret" driftsresultat og anvendes sammen med et relevant afkastkrav til at beregne dagsværdien efter en afkastbaseret model.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

14 Periodeafgrænsningsposter

Posten indeholder forudbetalte omkostninger.

15 Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

187.500 A-aktier á 1 DKK

For hver A-aktie gives ret til 1 stemme.

t.DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
16 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. januar	382.779	2.672.117	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-1.638.034	56.797	0	0
Anvendt af tidligere års underskud	237.769	19.658	0	0
Afgang ved salg af virksomheder	0	-2.365.793	0	0
Udskudt skat 31. december	-1.017.486	382.779	0	0
Udskudt skat indregnes således i balancen:				
Udskudte skatteaktiver	-1.676.309	-577.741	0	0
Udskudte skatteforpligtelser	658.823	960.520	0	0
	-1.017.486	382.779	0	0

Det udskudte skatteaktiv opstået som følge af skattemæssige underskud forventes anvendt inden for en kort årrække på baggrund af de forventede positive resultater for de kommende år.

17 Langfristede gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser fordeles således:

Kreditinstitutter

1-5 år	6.581.258	9.050.334	0	0
> 5 år	38.123.564	35.124.645	0	0
	44.704.822	44.174.979	0	0

Deposita

> 5 år	593.040	593.040	0	0
--------	---------	---------	---	---

Langfristede gældsforpligtelser i alt	45.297.862	44.768.019	0	0
--	-------------------	-------------------	----------	----------

Gældsforpligtelserne er indregnet således i balancen:

Langfristede gældsforpligtelser	45.297.862	44.768.019	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.225.910	1.245.016	0	0
	46.523.772	46.013.035	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

18 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Modervirksomheden er sambeskattet med dens danske tilknyttede virksomheder. Som administrations-selskab hæfter virksomheden ubegrænset og solidarisk med de tilknyttede virksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse på skyldige selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties udgør 108 t.DKK pr. 31. december 2023. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten eller kildeskatter m.v. vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for fællesregistrering af moms.

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Leasingforpligtelser omfatter leasingforpligtelse med i alt 381 t.kr.

DKK	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
19 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitutter:				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	66.466.000	64.142.000	0	0

20 Nærtstående parter

Der har udelukkende været transaktioner med nærtstående parter inden for konsolideringen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

DKK	Koncern	
	2023	2022
21 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	3.500.000	-2.309.607
Ændring i tilgodehavender	6.294.041	-6.782.484
Ændring i leverandører og anden gæld	-6.881.075	7.900.649
Ændring i koncernmellemværender	-5.671	-4.753.181
Ændring vedr. solgte selskaber	0	54.465.325
Ændring vedr. købte selskaber	0	-2.576.235
	<u>2.907.295</u>	<u>45.944.467</u>

DKK	Koncern	
	2023	2022
22 Likvider		
Likvider 31. december omfatter:		
Likvide beholdninger	<u>2.906.962</u>	<u>14.170.724</u>

PENNEO

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

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

Mikael Brolykke Schibler

Serienummer: 6e3f9c1d-7ccc-436d-af28-3fb125995f92

IP: 80.208.xxx.xxx

2024-07-01 19:43:46 UTC



Søren Smedegaard Hvid

Statsaut. revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 679f8e4e-cbe2-40c1-8b8a-b3f72863eea1

IP: 37.96.xxx.xxx

2024-07-01 19:46:53 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 tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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