

POSS HOLDING ApS

Vinkelvej 12, 6600 Vejen
CVR-nr. 30 08 08 31

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 04.06.24

Poul Søndermark Svendsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 15
Resultatopgørelse	16
Balance	17 - 18
Egenkapitalopgørelse	19
Koncernens pengestrømsopgørelse	20
Noter	21 - 45

Selskabet

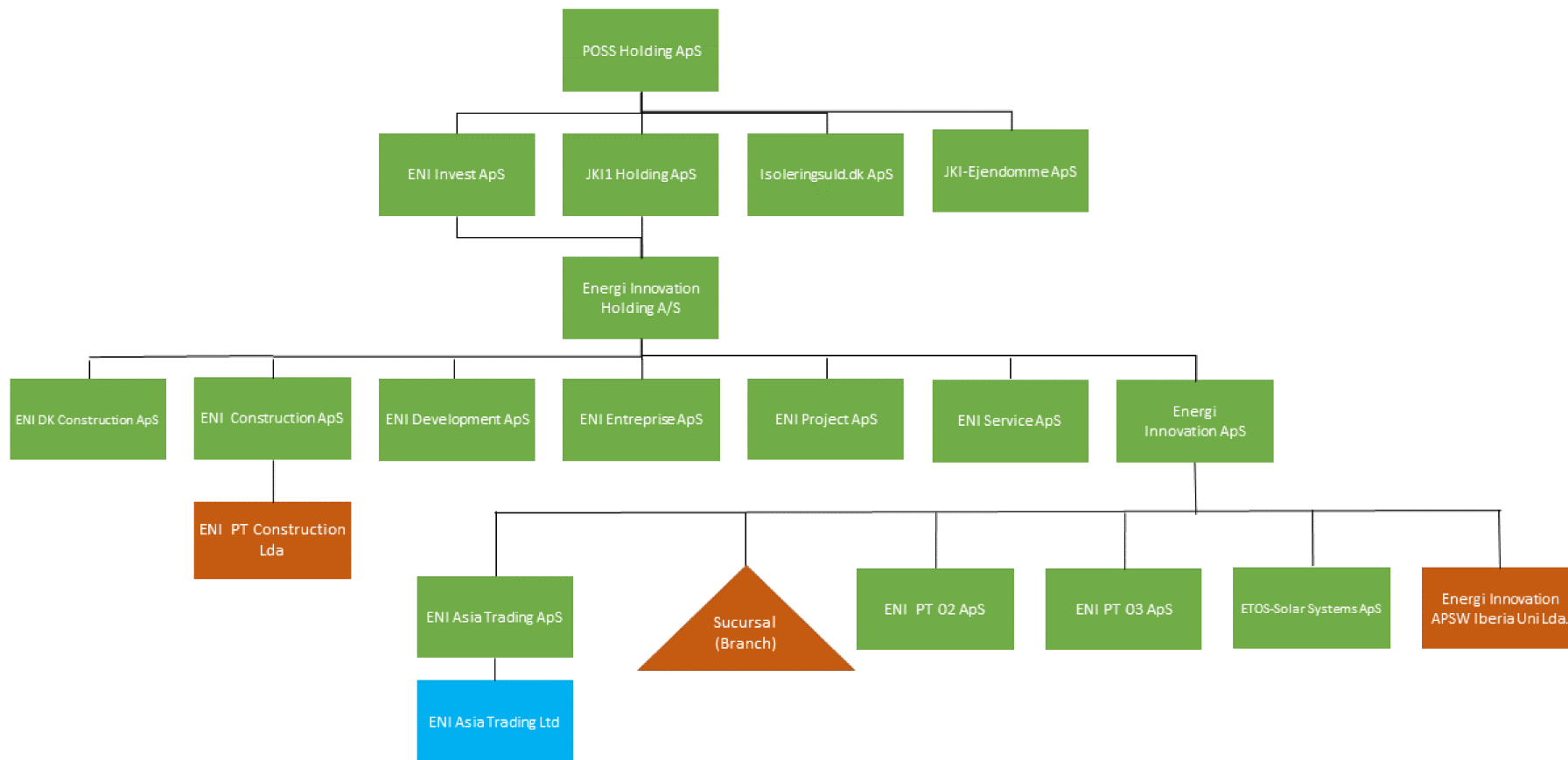
POSS HOLDING ApS
Vinkelvej 12
6600 Vejen
Hjemsted: Vejen kommune
CVR-nr.: 30 08 08 31
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Poul Søndermark Svendsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for POSS HOLDING ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 4. juni 2024

Direktionen

Poul Søndermark Svendsen

Til kapitalejeren i POSS HOLDING ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for POSS HOLDING ApS for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, 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. 31.12.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 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 og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet 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.

Haderslev, den 4. juni 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Rasmus Ørskov

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne42777

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Resultat</i>					
Nettoomsætning	905.670	382.374	-	-	-
Bruttofortjeneste	108.228	155.670	61.438	36.734	83.616
Resultat af primær drift	36.203	121.229	2.650	7.583	62.925
Finansielle poster i alt	87	-1.491	-5.958	-2.747	-641
Resultat før skat	36.290	119.738	-3.308	4.836	22.261
Skatter i alt	-7.720	-3.281	-620	-3.065	-14.945
Indeks	52	22	4	21	100
Årets resultat	28.570	116.457	-3.928	1.771	7.316

Balance

Samlede aktiver	306.943	428.859	293.329	270.645	215.287
Investeringer i materielle anlægsaktiver	5.564	2.062	11.815	-2.018	-10.173
Egenkapital	191.380	166.375	49.919	53.690	63.812

Pengestrømme

Nettopengestrømme fra:

Driften	-18.562	5.285	-10.204	3.317	10.274
Investeringer	-3.298	76.184	-18.360	-23.251	-16.534
Finansiering	-13.323	-2.574	4.813	599	-4.791
Årets pengestrømme	-35.183	78.895	-23.751	-19.335	-11.051

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
<i>Rentabilitet</i>					
Egenkapitalens forrentning	16%	108%	-8%	3%	12%
<i>Soliditet</i>					
Soliditetsgrad	62%	39%	19%	22%	16%

Likviditet og finansiering

Likviditetsgrad	249%	157%	75%	57%	190%
-----------------	------	------	-----	-----	------

Øvrige

Antal medarbejdere (gns.)	80	71	119	73	56
---------------------------	----	----	-----	----	----

Koncernen har ændret regnskabsklasse fra C-mellem til C-stor. Omsætningen er derfor ikke vist årene 2019, 2020 og 2021.

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Bruttomargin:	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i at drive totalentreprenørvirksomhed med efterfølgende langvarige serviceaftaler med fokus på større solcelleparker i Europa.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for perioden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på 28.570 t.kr. mod 116.457 t.kr. for perioden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på 191.380 t.kr.

Årets resultat er påvirket af udfordringer i forbindelse med afslutningen af et af projekterne. Se note 1.

Ledelsen finder årets nettoresultat for værende utilfredsstillende.

Forventningerne til 2023 var et resultat før skat i størrelsesordenen 100.000 - 150.000 t.kr. og en forbedring af likviditetspositionen. Målet blev ikke nået på grund af færre gennemførte projekter end forventet, fordi flere projekter blev udskudt på grund af det øgede renteniveau og faldet i energipriserne. Det er ledelsens forventning, at de udskudte projekter vil blive gennemført senere, når renteniveauet er stabiliseret. Resultatet for 2023 er også påvirket af et forlig vedrørende en solcellepark, der blev bygget tidligere år. Konsekvenserne af forliget er indregnet i regnskabet med 26.000 t.kr.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et overskud før skat i størrelsesordenen 75.000 - 125.000 t.kr. for det kommende år som følge af overskud fra afsluttede projekter i 2024 og overskud fra salg af kapitalandele i associerede virksomheder. Det er ledelsens forventning, at de udskudte projekter vil blive gennemført i 2024.

Videnressourcer

Det er afgørende for koncernens fortsatte vækst, at kunne tiltrække og fastholde kompetente medarbejdere. Medarbejderne tilbydes løbende uddannelses- og certificeringsmuligheder inden for relevante områder.

Finansielle risici

Prisrisici

Koncernen er udsat for normale råvareprisrisici, hovedsageligt på silicium, stål, aluminium og kobber, som er råmaterialer i konstruktionerne, og det er koncernens mål at videregive prisfluktuationer på hovedkomponenterne til kunderne.

Koncernen afdækker ikke risiko på råvarer, renter eller valutakursrisici.

Valutarisici

Koncernens valutapolitik går primært ud på at handle i DKK og EUR for at minimere valutakursrisikoen.

Kreditrisici

Koncernen overvejer kreditrisikoen for hver kunde, og det er koncernens politik at modtage forudbetalinger eller garantier for at dække risikoen ved projekterne.

Efterfølgende begivenheder

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter regnskabsårets afslutning.

Filialer i udlandet

Koncernen har en filial i Portugal med navnet:

- Energi Innovation ApS - Sucursal Em Portugal

Det forventes, at afdelingen vil blive lukket i løbet af 2024.

Samfundsansvar*Forretningsmodel*

Koncernens primære aktiviteter består i at operere som totalentreprenør inden for opførelsen af solcelleparker i Europa med egne ingeniør- og konstruktionsteams. Koncernen opererer i Europa og Skandinavien fra sit hovedkontor i Danmark og med datterselskaber i Portugal. Koncernen har kapacitet til, at hjælpe vores kunder med langsigtede serviceaftaler med fokus på store solcelleparker i Europa.

Koncernens aktiviteter omfatter også udlejning af ejendomme m.v. Der er dog tale om en uvæsentlig aktivitet i forhold til koncernens primære aktiviteter, som heller ikke har givet anledning til at identificere væsentlige risici i relation til redegørelse for samfundsansvar, hvorfor aktiviteterne ikke omtales nærmere.

Koncernen vil fortsat agere som en ansvarlig virksomhed, der reducerer negative påvirkninger af det omgivende samfund. Ledelsen arbejder løbende på at implementere politikker for social ansvarlighed og i 2024 med implementering af en Code of Conduct, sammen med et overordnet kvalitetsstyringssystem, som forventes at blive certificeret i henhold til ISO 9001.

Væsentligste risici

På alle måder ønsker ledelsen, at drive en virksomhed, der overholder gældende love, og at agere som en ansvarlig virksomhed, der reducerer negative indvirkninger på det omgivende samfund og miljø. Indtil videre har koncernen ikke implementeret politikker for socialt ansvar, fordi det vil være en del af en større ændring i koncernstrukturen, at få politikkerne implementeret - hvilket er planlagt til 2024. I stedet for en formel politik har koncernen valgt at implementere meget specifikke handlinger og initiativer, der sikrer social ansvarlighed. Koncernen køber alene solcellepaneler fra Tier1-leverandører for at sikre gode forhold hos leverandørerne med hensyn til social ansvarlighed.

I løbet af 2024 er det koncernens hensigt at implementere politikker for miljø og klima, sociale forhold og medarbejderforhold, respekt for menneskerettigheder samt antikorruption og bestikkelse. Arbejdet med politikkerne er startet på et koncernstrategimøde, og det forventes, at politikkerne er implementeret i løbet af 2. halvår 2024. Koncernen er opmærksom på risikoen i forbindelse med, at solcellepaneler produceres i Asien, hvor der kan være udfordringer med menneskerettigheder og arbejdsforhold. Koncernen arbejder på at undgå disse risici.

Samlet set handler koncernen inden for almindeligt anvendte principper og sund forretningsmoral og følger normal adfærdskodeks, og det vil i sagens natur betyde, at koncernen handler socialt ansvarligt.

Der er ved at blive implementeret politikker for Code of Conduct for det kommende år. Koncernen vil fortsat optræde som en ansvarlig virksomhed, der reducerer den negative påvirkning af det omgivende samfund. Ledelsen vil løbende vurdere det fremtidige behov for at vedtage formelle politikker for virksomheders sociale ansvar.

Miljø og klima

Koncernen har fokus på materialers miljø- og klimapåvirkning. Der vurderes ikke at være en væsentlig risiko i forhold til forretningsaktiviteterne, der er højere end normalt inden for området. Koncernen er opmærksom på, at produktionen af solcellepaneler foregår i Asien, og at produktionen er forbundet med en betydelig miljøpåvirkning i forbindelse med transporten til Europa. Der er ingen specifikke forretningspolitikker på området.

Sociale og personaleforhold

Medarbejderne i koncernen anses for at være vigtige aktiver og afgørende for koncernens succes.

Koncernen drives hovedsageligt fra Danmark og Portugal. I begge lande er sociale forhold og medarbejderforhold stærkt reguleret i henhold til lovgivning og standarder, der sikrer gode forhold for alle medarbejdere, og der anses ikke for at være nogen væsentlige risici i forbindelse med koncernens forretningsaktiviteter. I Danmark har ledelsen indgået kollektive aftaler med fagforeninger for at sikre gode arbejdsvilkår for medarbejderne. Koncernen har en andel på 20% kvinder i arbejdsstyrken. Koncernen har ingen specifikke politikker på området.

Respekt for menneskerettigheder

Koncernen drives hovedsageligt fra Danmark og Portugal. I begge lande er de grundlæggende menneskerettigheder reguleret ved lov, og der vurderes ikke at være væsentlige risici i forbindelse med koncernens forretningsaktiviteter. Der blev ikke rapporteret nogen hændelser relateret til krænkelse af menneskerettigheder i løbet af regnskabsåret. Koncernen har ingen specifikke politikker på området.

Anti-korruption og bestikkelse

Koncernen drives hovedsageligt fra Danmark og Portugal. I begge lande er korruption og bestikkelse reguleret i henhold til loven og betragtes ikke som et stort problem. Der har i 2023 ikke været problemer med korruption eller bestikkelse, og koncernen har fokus på, at der ikke modtages gaver fra leverandører for at undgå risici. Der vurderes ikke at være nogen væsentlige risici i forbindelse med koncernens forretningsaktiviteter. Koncernen har ingen specifikke politikker på området.

Kønsmæssig sammensætning af ledelsen*Øverste ledelsesorgan*

	31.12.23	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19
Antal medlemmer	1	*)	*)	*)	*)
Underrepræsenteret køn i %	0%	*)	*)	*)	*)

Undtaget fra pligt til at opstille måltal grundet færre end 3 medlemmer i øverste ledelsesorgan

I det selskabet er et ApS består den øverste ledelse kun af direktionen, som i dette tilfælde kun er et enkelt medlem.

Anvendt regnskabspraksis

Kønsdiversitetsforholdet i det øverste ledelsesorgan beregnes som andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer ud af den samlede bestyrelse. Det omfatter udelukkende bestyrelsesmedlemmer, som er valgt af generalforsamlingen. Medarbejderrepræsentanter medtages ikke.

Øvrige ledelsesniveauer

Øvrige ledelsesniveauer omfatter direktionen samt personer med personaleansvar, som refererer direkte til direktionen.

	31.12.23	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19
Antal ledere	0	0	*)	*)	*)

*) Oversigten indeholder ikke oplysninger for 2022 og tidligere, jf. ÅRL § 99 b, stk. 7.

Undtaget fra pligt til at opstille måltal grundet færre end 3 personer på øvrige ledelsesniveauer

Selskabets øvrige ledelsesniveauer består af 0 ledere. Da selskabets øvrige ledelsesniveauer ligger under det lovbestemte minimum på 3 ledere, giver dette ikke anledning til at redegøre for kønsfordelingen på de øvrige ledelsesniveauer. Selskabet er dog ikke undtaget fra at medtage en oversigt over det samlede antal personer på de øvrige ledelsesniveauer og andelen af det underrepræsenterede køn, jf. oversigten ovenfor.

Anvendt regnskabspraksis

Kønsdiversitetsforholdet på øvrige ledelsesniveauer beregnes som andelen af kvindelige ledere med personaleansvar ud af det samlede antal ledere med personaleansvar på de øvrige ledelsesniveauer.

Dataetik

Koncernens aktiviteter og forretningsmodel omfatter ikke databehandling i et omfang, hvor ledelsen finder det nødvendigt at etablere en dataetisk politik. Desuden behandler og anvender koncernen ikke algoritmer til dataanalyse, og det er derfor ikke en integreret del af koncernens strategi og forretningsmodel.

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023 t.DKK	2022 t.DKK	2023 t.DKK	2022 t.DKK	
2	Nettoomsætning	905.670	382.374	1.024	1.733
	Andre driftsindtægter	8.899	112.819	2.722	3.365
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-790.972	-320.307	-721	-1.184
	Andre eksterne omkostninger	-15.369	-19.216	-169	-616
	Bruttofortjeneste	108.228	155.670	2.856	3.298
3	Personaleomkostninger	-42.655	-31.508	-587	-540
	Resultat før af- og nedskrivninger	65.573	124.162	2.269	2.758
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægs- aktiver	-3.565	-2.635	-607	-679
	Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	-16.360	0	0	0
	Andre driftsomkostninger	-9.445	-298	-102	-173
	Resultat af primær drift	36.203	121.229	1.560	1.906
5	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	9.764	39.971
6	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	2.907	-353	0	0
7	Andre finansielle indtægter	3.394	751	835	552
8	Andre finansielle omkostninger	-6.214	-1.889	-421	-544
	Resultat før skat	36.290	119.738	11.738	41.885
9	Skat af årets resultat	-7.720	-3.281	-374	-518
	Årets resultat	28.570	116.457	11.364	41.367

10 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK
Note					
	Erhvervede rettigheder	71	0	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	0	46	0	0
11	Immaterielle anlægsaktiver i alt	71	46	0	0
	Grunde og bygninger	10.755	11.109	9.635	9.970
	Produktionsanlæg og maskiner	3.964	6.160	5.031	5.302
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.052	5.051	0	0
12	Materielle anlægsaktiver i alt	22.771	22.320	14.666	15.272
13	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	57.958	53.421
13	Kapitalandele i associerede virksomheder	21.309	10.163	0	0
13	Andre værdipapirer og kapitalandele	1	0	0	0
14	Deposita	86	0	0	0
14	Andre tilgodehavender	0	9.738	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	21.396	19.901	57.958	53.421
	Anlægsaktiver i alt	44.238	42.267	72.624	68.693
	Fremstillede varer og handelsvarer	5.028	78.516	0	0
	Varebeholdninger i alt	5.028	78.516	0	0
15	Igangværende arbejder for fremmed regning	64.219	31.324	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.452	33.035	88	2.001
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	27.434	13.088
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	23.862	22.682	0	0
	Udskudt skatteaktiv	391	215	0	0
	Andre tilgodehavender	120.200	152.849	48	32
	Periodeafgrænsningsposter	1.329	845	0	0
16	Tilgodehavender i alt	230.453	240.950	27.570	15.121
	Likvide beholdninger	27.224	67.126	3.262	1.725
	Omsætningsaktiver i alt	262.705	386.592	30.832	16.846
	Aktiver i alt	306.943	428.859	103.456	85.539

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK
PASSIVER					
Note					
17	Selskabskapital	125	125	125	125
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	57.482	44.684
	Reserve for udviklingsomkostninger	0	36	0	0
	Overført resultat	80.723	69.384	23.242	24.737
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	61	59	61	59
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	80.909	69.604	80.910	69.605
18	Minoritetsinteresser	110.471	96.771	0	0
	Egenkapital i alt	191.380	166.375	80.910	69.605
19	Hensættelser til udskudt skat	1.167	6.843	1.091	1.073
	Andre hensatte forpligtelser	0	0	0	45
	Hensatte forpligtelser i alt	1.167	6.843	1.091	1.118
20	Gæld til realkreditinstitutter	5.281	5.607	5.281	5.607
20	Gæld til øvrige kreditinstitutter	455	1.331	0	1.331
20	Leasingforpligtelser	2.176	820	0	0
20	Deposita	208	122	208	208
20	Anden gæld	683	2.215	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	8.803	10.095	5.489	7.146
20	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.287	1.817	328	1.049
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.198	7.916	0	1.755
15	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	3.193	84.007	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.041	102.811	44	290
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.972
	Deposita	0	17	0	0
	Selskabsskat	28.512	16.240	15.172	0
	Anden gæld	54.362	32.738	422	2.604
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	105.593	245.546	15.966	7.670
	Gældsforpligtelser i alt	114.396	255.641	21.455	14.816
	Passiver i alt	306.943	428.859	103.456	85.539

21 Oplysninger om dagsværdi

22 Eventualforpligtelser

23 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

24 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i t.DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis- metode	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	Egenkapital til- hørende modervirksom- hedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:								
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23								
Saldo pr. 01.01.23	125	0	36	69.384	59	69.604	96.771	166.375
Betalt udbytte	0	0	0	0	-59	-59	-3.507	-3.566
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-36	36	0	0	0	0
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	11.303	61	11.364	17.206	28.570
Saldo pr. 31.12.23	125	0	0	80.723	61	80.909	110.470	191.379

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23

Saldo pr. 01.01.23	125	44.684	0	24.737	59	69.605	0	69.605
Koncertilskud	0	4.214	0	-4.214	0	0	0	0
Betalt udbytte	0	0	0	0	-59	-59	0	-59
Forslag til resultatdisponering	0	8.584	0	2.719	61	11.364	0	11.364
Saldo pr. 31.12.23	125	57.482	0	23.242	61	80.910	0	80.910

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2023 t.DKK	2022 t.DKK
Årets resultat	28.570	116.457
25 Reguleringer	36.736	6.003
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	73.488	-54.348
Tilgodehavender	-6.311	-112.086
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-87.770	78.974
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-59.208	-28.497
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-14.495	6.503
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	3.394	943
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-6.214	-2.161
Betalt selskabsskat	-1.247	0
Pengestrømme fra driften	-18.562	5.285
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-71	-46
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	87.735
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.289	-2.979
Salg af materielle anlægsaktiver	63	1.948
Køb af værdipapirer og kapitalandele	-1	-10.515
Salg af værdipapirer og kapitalandele	0	41
Pengestrømme fra investeringer	-3.298	76.184
Betalt udbytte	-11.415	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-324	-327
Nedbringelse gæld til kreditinstitutter	-1.465	-723
Afdrag på leasingforpligtelser	1.352	-1.409
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	-1.471	-115
Pengestrømme fra finansiering	-13.323	-2.574
Årets samlede pengestrømme	-35.183	78.895
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	59.210	20.478
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	0	-40.163
Likvide beholdninger ved årets slutning	24.027	59.210
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	27.225	67.126
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-3.198	-7.916
I alt	24.027	59.210

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2023 t.DKK	2022 t.DKK	2023 t.DKK	2022 t.DKK
Avance ved salg af kapitalandele i datterselskaber	Andre driftsindtægter	0	109.835	0	0
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsindtægter	139	1.524	38	1.444
Nedskrivninger af andre omsætningsaktiver	Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	-16.360	0	0	0
Forlig	Andre driftsomkostninger	-9.316	0	0	0
Tab ved salg af materielle anlægsaktiver	Andre driftsomkostninger	0	-119	0	0
I alt		-25.537	111.240	38	1.444

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 t.DKK	2022 t.DKK	2023 t.DKK	2022 t.DKK

2. Nettoomsætning

Der gives nedenfor oplysninger om nettoomsætningens fordeling på aktiviteter og geografiske markeder. Segmentoplysningerne er udarbejdet i overensstemmelse med selskabets regnskabspraksis og følger selskabets interne økonomistyring.

Nettoomsætningen fordeles sig således på aktiviteter:

Salg af service og vedligehold mv.	12.203	6.404	0	0
Salg og opførelse af solcelleparker	892.443	350.767	0	0
Salg af el	1.024	25.203	1.024	1.733
I alt	905.670	382.374	1.024	1.733

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 t.DKK	2022 t.DKK	2023 t.DKK	2022 t.DKK

2. Nettoomsætning - fortsat -

Nettoomsætningen fordeler sig således på geografiske markeder:

Omsætning, Danmark	126.069	31.531	1.024	1.733
Omsætning, Portugal	779.601	350.843	0	0
I alt	905.670	382.374	1.024	1.733

3. Personaleomkostninger

Lønninger	33.416	25.052	504	475
Pensioner	3.104	2.288	73	58
Andre omkostninger til social sikring	2.376	1.779	3	3
Andre personaleomkostninger	3.759	2.389	7	4
I alt	42.655	31.508	587	540
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	80	71	1	1

4. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Lovpligtig revision af årsregnskabet	371	334	35	27
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	24	0	0	0
Skatterådgivning	14	120	0	0
Andre ydelser	86	0	0	0
I alt	495	454	35	27

5. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	9.764	39.971
---	---	---	-------	--------

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 t.DKK	2022 t.DKK	2023 t.DKK	2022 t.DKK

6. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	5.348	-3	0	0
Afskrivning på goodwill	-2.441	-350	0	0
I alt	2.907	-353	0	0

7. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	680	552
Renteindtægter i øvrigt	1.273	670	153	0
Valutakursreguleringer	2.115	78	2	0
Øvrige finansielle indtægter	6	3	0	0
Øvrige finansielle indtægter	3.394	751	155	0
I alt	3.394	751	835	552

8. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	0	19	189
Renteomkostninger i øvrigt	3.560	1.462	402	354
Valutakursreguleringer	2.603	399	0	1
Øvrige finansielle omkostninger	51	28	0	0
Øvrige finansielle omkostninger	6.214	1.889	402	355
I alt	6.214	1.889	421	544

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 t.DKK	2022 t.DKK	2023 t.DKK	2022 t.DKK

9. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	13.752	16.292	355	97
Årets regulering af udskudt skat	-5.799	-13.015	19	421
Regulering af skat fra tidligere år	-233	4	0	0
I alt	7.720	3.281	374	518

10. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	8.584	39.971
Forslag til udbytte for regnskabsåret	61	59	61	59
Minoritetsinteresser	17.206	72.677	0	0
Overført resultat	11.303	43.721	2.719	1.337
I alt	28.570	116.457	11.364	41.367

11. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Udviklingsprojek- Erhvervede ter under udførel- rettigheder		se
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.23		0	46
Tilgang i året		71	0
Afgang i året		0	-46
Kostpris pr. 31.12.23		71	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23		71	0

12. Materielle anlægsaktiver

Beløb i t.DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.23	11.974	8.948	10.197
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	2
Tilgang i året	0	0	5.564
Afgang i året	0	-2.844	-96
Kostpris pr. 31.12.23	11.974	6.104	15.667
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-865	-2.787	-5.145
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	0	54
Afskrivninger i året	-354	-677	-2.542
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhængede aktiver	0	1.324	18
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-1.219	-2.140	-7.615
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	10.755	3.964	8.052
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.23	10.813	6.666	0
Kostpris pr. 31.12.23	10.813	6.666	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-843	-1.363	0
Afskrivninger i året	-335	-272	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-1.178	-1.635	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	9.635	5.031	0

13. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i t.DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder	Andre værdipapi- rer og kapitalan- dele
Koncern:			
Kostpris pr. 01.01.23	0	10.515	0
Tilgang i året	0	0	1
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	14.800	0
Kostpris pr. 31.12.23	0	25.315	1
Opskrivninger pr. 01.01.23	0	-353	0
Afskrivninger på goodwill	0	-2.441	0
Årets resultat fra kapitalandele	0	-1.825	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	0	5.675	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	-5.062	0
Opskrivninger pr. 31.12.23	0	-4.006	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	21.309	1
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 31.12.23 med	0	17.444	0
Modervirksomhed:			
Kostpris pr. 01.01.23	411	0	0
Afgang i året	-207	0	0
Kostpris pr. 31.12.23	204	0	0
Opskrivninger pr. 01.01.23	53.010	0	0
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	-1.004	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	9.588	0	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-5.000	0	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	1.160	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.23	57.754	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	57.958	0	0

13. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
GEO HEAT EX ApS (likvideret i 2023), Vejen kommune	100%
JKI-Ejendomme ApS, Vejen kommune	51%
ISOLERINGSULD.DK ApS, Vejen kommune	50%
JKI1 Holding ApS, Vejen kommune	10%
ENI Invest ApS (Under frivillig likvidation), Vejen kommune	60%
Energi Innovation Holding A/S, Vejen kommune	36%
ENI Entreprise ApS, Vejen kommune	36%
ENI Project ApS, Vejen kommune	36%
ENI Service ApS, Vejen kommune	36%
Energi Innovation ApS, Vejen kommune	36%
ENI Construction ApS, Vejen kommune	36%
ENIPT CONSTRUCTION, UNIPESSOAL LDA, Portugal	36%
ENI Asia Trading ApS (Under frivillig likvidation), Vejen kommune	36%
ENI Asia Trading Ltd. (Under frivillig likvidation), Hong kong	36%
EI-Project ApS (likvideret i 2023), Vejen kommune	36%
ENI Development ApS, Vejen kommune	36%
Energi Innovation APSW Iberia Uni Lda., Portugal	36%
ENI DK Construction ApS, Vejen kommune	36%
ENI PT 02 ApS, Vejen kommune	36%
ENI PT 03 ApS, Vejen kommune	36%
ETOS - Solar Systems ApS, Vejen kommune	18%
ENI Portugal ApS (Opløst efter fusion), Vejen	36%
Associerede virksomheder:	
Vamdrup Energipark ApS, Frederikssund	50%
WattsUp Power A/S, Hvidovre	16%

Modervirksomheden ejer 50% af Isoleringssuld.dk ApS og 10% af JK11 Holding ApS, men besidder 100% af stemmerettighederne i kraft af en ejerftale med de øvrige kapitalejere. Modervirksomheden har deraf kontrol i selskabet, hvorfor JK11 Holding ApS er klassificeret som en dattervirksomhed. Modervirksomheden har ligeledes kontrol over de øvrige datterselskaber i kraft af koncernstrukturen,

hvor modervirksomheden har bestemmende indflydelse ned igennem koncernen.

Modervirksomheden har generhvervet sine kapitalandele og indflydelse i Wattsup Power A/S og kapitalandelen er derfor atter klassificeret som en associeret virksomhed.

14. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i t.DKK	Deposita	Andre tilgodehaver
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.23	86	9.738
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	-9.738
Kostpris pr. 31.12.23	86	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	86	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK

15. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	1.220.766	621.464	0	0
Nedskrivning på igangværende arbejder	0	-244	0	0
Acontofaktureringer	-1.159.740	-673.903	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	61.026	-52.683	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	64.219	31.324	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-3.193	-84.007	0	0
I alt	61.026	-52.683	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK

16. Tilgodehavender

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb	0	18.151	0	0
--	---	--------	---	---

Tilgodehavender, der forfalder til betaling mere end 1 år efter regnskabsårets udløb, indgår i regnskabsposten "andre tilgodehavender". Posten vedrører den sidste betaling for opsætning af 4 solcelleparker i Portugal. Beløbet vil blive betalt 24 måneder efter den foreløbige godkendelse hvilket blev givet i 2022. Dette betyder at tilgodehavendet vil blive modtaget i 2024. Køber har retten til at fratække garantiomkostninger i beløbet forud for betalingen. Værdiansættelsen af tilgodehavendet beror på, at der ikke vil være væsentlige garantiomkostninger i perioden, og beløbet er derfor ikke reduceret med eventuelle garantiomkostninger. Det er ledelsens vurdering, at det fulde beløb modtages.

17. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt t.DKK
Kapitalandele	125.000	125

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK

18. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	96.772	24.094	0	0
Betalt udbytte	-3.507	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	17.206	72.677	0	0
I alt	110.471	96.771	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK	31.12.23 t.DKK	31.12.22 t.DKK

19. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.23	6.843	19.341	1.073	652
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-5.676	-12.498	18	421
Udskudt skat pr. 31.12.23	1.167	6.843	1.091	1.073

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Udskudt skatteaktiv	-391	-215	0	0
Hensættelser til udskudt skat	1.167	6.843	1.091	1.073
I alt	776	6.628	1.091	1.073

Selskabet har pr. 31.12.23 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 391, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud i udenlandske datterselskaber. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

20. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i t.DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
---------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	328	3.925	5.609	5.933
Gæld til øvrige kreditinstitutter	134	0	589	2.054
Leasingforpligtelser	764	0	2.940	1.588
Deposita	0	0	208	122
Anden gæld	61	650	744	2.215
I alt	1.287	4.575	10.090	11.912

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	328	3.925	5.609	5.933
Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	0	0	2.054
Deposita	0	0	208	208
I alt	328	3.925	5.817	8.195

21. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i t.DKK	Unoterede værdi- papirer og kapitalandele
Koncern:	
Dagsværdi pr. 31.12.23	1

Unoterede kapitalandele omfatter andele i OK A.m.b.a. Dagsværdien for andelskapital i OK A.m.b.a. er fastsat til brugsforeningens aktuelle saldo på andelskontoen. Andelene kan ikke afhændes til anden side.

22. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået lejekontrakter med en restløbetid på 4 måneder, med en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 17 og en samlet forpligtelse på t.DKK 68.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har indgået en samlet cash pool med øvrige koncernselskaber med en samlet fælles trækingsret på t.DKK 40.000. Til sikkerhed for trækingsretten er der afgivet virksomhedspant.

Koncernen har afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution overfor pengeinstitut for en associeret virksomheds mellemværende med pengeinstitut. Mellemværendet udgør pr. 31.12.2023 i alt m.DKK 74,6.

Garantiforpligtelser

Koncernen har indgået en rammegarantiaftale i løbet af 2023. Den totale garantiramme beløber sig til t.DKK 220.000. Garantien er ikke anvendt i 2023. De deltagende koncernselskaber hæfter solidarisk for koncernselskabers anvendelse af garantirammen.

Koncernen har afgivet en arbejdsgaranti på t.DKK 561 overfor en entreprenør i en tilknyttet virksomhed i forbindelse med dennes opførelse af solcelleanlæg i Danmark.

22. Eventualforpligtelser - fortsat -

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

23. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på t.DKK 5.609 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 9.635.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 2.450, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 9.635. Ejerpantebrevene ligger til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 0.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har koncernen afgivet virksomhedspant på nom. t.DKK 45.200 omfattende simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, motorkøretøjer der ikke er eller tidligere har været registreret, driftsmateriel og inventar, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, goodwill og immaterielle rettigheder, drivmidler og andre hjælpeoffer. De deltagende selskaber hæfter solidarisk for hinandens gæld.

Der er afgivet transport i tilgodehavender hos Energinet.dk og Vindstød A/S til fordel for gæld til kreditinstitutter.

Koncernens tilgodehavender hos en associeret virksomhed på t.DKK 22.700 er efterstillet i forhold til øvrige kreditorer.

Til sikkerhed for et billån på t.DKK 599 er der stillet sikkerhed i bil, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgjorde t.DKK 629.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 5.609 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 9.635.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 2.450, der giver pant i grunde og bygninger med

en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 9.635. Ejerpantebrevene ligger til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 0.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter har selskabet afgivet virksomhedspant på nom. t.DKK 5.200 omfattende simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, motorkøretøjer der ikke er eller tidligere har været registreret, driftsmateriel og inventar, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, goodwill og immaterielle rettigheder, drivmidler og andre hjælpesoffer.

Der er afgivet transport i tilgodehavender hos Energinet.dk og Vindstød A/S til fordel for gæld til kreditinstitutter.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der stillet pant i kapitalandelene i Isoleringsuld.dk ApS.

24. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Poul Søndermark Svendsen	Enekapitalejer

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

	Koncern	
	2023 t.DKK	2022 t.DKK

25. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	-139	-1.524
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.565	2.635
Nedskrivninger af omsætningsaktiver, som overstiger normale nedskrivninger	16.360	0
Andre driftsomkostninger	9.316	119
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-2.907	353
Finansielle indtægter	-3.394	-751
Finansielle omkostninger	6.215	1.889
Skat af årets resultat	7.720	3.282
I alt	36.736	6.003

26. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for store koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Regnskabspraksis for modervirksomheden og koncernen er ændret og der henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis".

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Overgang til anvendelse af reglerne for en højere regnskabsklasse

Selskabet er skiftet fra regnskabsklasse C-mellem til regnskabsklasse C-stor. Som følge heraf aflægges årsrapporten efter bestemmelserne for regnskabsklasse C-stor i stedet for som hidtil efter regnskabsklasse C-mellem. Overgangen til en højere regnskabsklasse har ikke medført ændringer i indregning og måling, men der er medtaget flere oplysninger i ledelsesberetningen og noterne.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

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 og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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.

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.

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**KONCERNREGNSKAB**

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalinteresser, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig indflydelse, men ikke kontrol, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktions-

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

dagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Nettoomsætning**

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor der leveres aktiver med høj grad af individuel tilpasning, indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver mv.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Erhvervede rettigheder	15	0
Bygninger	50	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-30	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0-20

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger

Nedskrivninger af omsætningsaktiver, der overstiger normale nedskrivninger, omfatter nedskrivninger på varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser og andre omsætningsaktiver, som på grund af deres art eller størrelse eller efter virksomhedens forhold i øvrigt anses at overstige normale nedskrivninger.

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder og i modervirksomheden tillige kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiell omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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.

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Ved erhvervelse af kapitalandele i associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de erhvervede kapitalandales identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Indre værdis metode*

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Ved erhvervelse af associerede virksomheder indregnes goodwill forholdsmæssigt på baggrund af den faktiske ejerandel af de erhvervede kapitalandele.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandelene i associerede virksomheder. For negativ goodwill (negativt forskelsbeløb) foretages en revurdering af de opgjorte dagsværdier for de forholdsmæssigt erhvervede nettoaktiver og købsvederlaget for kapitalandelene. Negativ goodwill, der kan henføres til eventualforpligtelser på erhvervelsestidspunktet, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og reduceres i takt med realisering af disse forpligtelser. Et resterende negativt forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på erhvervelsestidspunktet. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder reguleres indtil 12 måneder efter erhvervelsestidspunktet.

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til år for kapitalandele i associerede virksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgode-

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

havende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for POSS HOLDING ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til overført resultat.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

26. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealisationværdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.