

Levo I A/S

Kuldysen 8, 2630 Taastrup

CVR-nr. 31 49 37 06

Årsrapport

1. oktober 2020 - 30. september 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

Ole Frands Sigetty
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2020 - 30. september 2021	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	22
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for Levo I A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Taastrup, den 23. februar 2022

Direktion

Lennart Pagels
Direktør

Bestyrelse

Ole Erhardt Pagels
Bestyrelsesformand

Lennart Pagels
Bestyrelsesmedlem

Ole Frands Sigetty
Bestyrelsesmedlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Levo I A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Levo I A/S for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 23. februar 2022

ReviPoint

Statsautoriserede Revisorer A/S
CVR-nr. 31 61 15 20

Jan Lundqvist
statsautoriseret revisor
mne19740

Selskabsoplysninger

Selskabet

Levo I A/S
Kuldysen 8
2630 Taastrup

CVR-nr.: 31 49 37 06
Stiftet: 31. maj 2008
Hjemsted: Høje Taastrup
Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
14. regnskabsår

Bestyrelse

Ole Erhardt Pagels, Bestyrelsesformand
Lennart Pagels, Bestyrelsesmedlem
Ole Frands Sigetty, Bestyrelsesmedlem

Direktion

Lennart Pagels, Direktør

Revision

ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S
Ragnagade 7
2100 København Ø

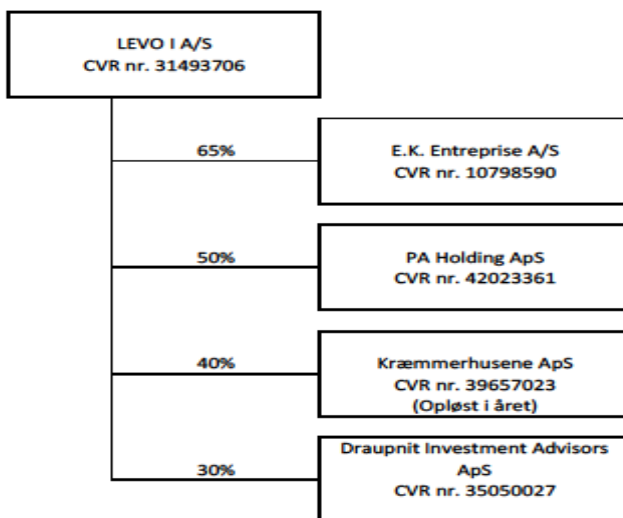
Dattervirksomhed

E.K. Entreprise A/S, Kuldysen 8

Kapitalinteresser

Kræmmerhusene ApS (opløst i året), Danmark
Draupnir Investment Advisors ApS, Danmark
PA Holding ApS, Danmark

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	26.693	22.115	20.079	23.795	26.628
Resultat før finansielle poster	11.198	7.176	4.231	4.407	8.427
Resultat før finansielle poster	8.659	-1.157	-673	4.407	8.427
Resultat før skat	15.529	4.694	2.710	983	11.994
Årets resultat	4.694	4.694	2.710	569	9.264
Balance:					
Balancesum	113.450	109.991	80.740	8.613	5.570
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.506	4.506	5.004	28.409	30.906
Egenkapital	63.709	55.140	51.671	44.983	45.877
Aktiver i alt	109.991	109.991	80.740	79.285	99.696
Værdipapirer	17.035	17.035	22.379	23.462	29.213
Likvide beholdninger	26.822	26.822	19.163	19.141	33.957
Langfristede gældsforpligtelser	511	511	89	0	0
Minoritetsinteressers andel	6.314	6.314	5.349	5.168	6.776
Hensatte forpligtelser	297	297	582	747	978
Kortfristede gældsforpligtelser	54.057	54.057	28.398	28.388	46.064
Passiver i alt	109.991	109.991	80.740	79.285	99.696
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	21	20	25	27	22
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	204,0	187,8	247,6	-	-
Soliditetsgrad	49,5	44,4	57,4	-	-
Afkastningsgrad	7,0	7,0	5,0	6,0	8,0
Soliditetsgrad	44,0	44,0	57,0	57,0	46,0
Egenkapitalforretning	10,0	10,0	6,0	1,0	21,0

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Levo I A/S's aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af entreprenørvirksomhed (koncernen) og iinvesteringsaktivitet for moderselskabets vedkommende.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiviteter har i det forgangne regnskabsår ikke været væsentligt påvirket af COVID-19 og de restriktioner der var indført som følg heraf.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke usikkerheder vedrørende indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -252.872 mod -421.615 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 12.350.522 mod 2.503.652 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Videnressourcer

Koncernens produktion er baseret på mangeårig erfaring indenfor entreprenørbranchen.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager en kontinuerlig tilpasning og forbedring af processerne, der sikrer at selskabet og koncernen vil være markedsførende med hensyn til kvalitet, grøn byggeri m.v.

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

Koncernens indvirkning på det eksterne miljø sker særligt i områder hvor koncernen udfører større byggeprojekter, hvor der i nogen grad er mulighed for at præge lokalområdet. Koncernen arbejder altid på at medvirke til et harmonisk lokalmiljø samt udvikling af grønne produktionsmetoder.

Den forventede udvikling

Selskabets ledelse forventer en fortsat positiv aktivitets- og resultatudvikling for koncernen. Der er ikke knyttet særlige forudsætninger til forventningerne.

Ledelsen oplyser, at der ikke er særlige risici knyttet til koncernens aktiviteter.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Levo I A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Levo I A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Levo I A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

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

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

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Minoritetsinteresser

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associerede virksomheder samt kapitalinteresser

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

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklares.

Skat af årets resultat

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

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

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

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

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

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

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30 år	20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

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

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser der er indregnet i tilknyttet virksomhed men ikke findes i modervirksomheden er følgende regnskabspraksis anvendt:

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

Kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i associerede virksomheder og kapitalinteresser indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

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

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

Varebeholdninger

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Tilgodehavender

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

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

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

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

Levo I A/S hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

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

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Hensatte forpligtelser

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

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balanceredagen tilbagediskonteres med en sats, som afspejler risiko og forfaldstidspunkt på forpligtelsen.

Ved køb virksomheder indgår hensættelser til omstruktureringer i den overtagne virksomhed i det omfang, de er indregnet i årsregnskabet for den overtagne virksomhed forud for overtagelsen, i opgørelsen af anskaffelsessummen og dermed i goodwill eller koncerngoodwill. Hensættelser til omstruktureringer indgår i det omfang, de er besluttet senest på overtagelsestidspunktet, og processen er påbegyndt.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, indregnes det samlede forventede tab på det igangværende arbejde som en hensat forpligtelse. Det hensatte beløb indregnes under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

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

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20	
	26.693.129	22.115.264	-252.872	-421.615	
	Bruttofortjeneste				
1	Personaleomkostninger	-15.142.086	-14.388.153	-361.985	-361.935
	Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-352.732	-554.210	0	-200.000
	Andre driftsomkostninger	0	2.600	0	0
	Resultat før finansielle poster	11.198.311	7.175.501	-614.857	-983.550
	Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	5.902.570	4.068.443
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	434.436	437.860	434.436	437.860
	Andre finansielle indtægter	8.367.432	1.450.289	8.367.432	1.013.489
	Øvrige finansielle omkostninger	-143.272	-3.045.494	-7.482	-2.522.056
	Resultat før skat	19.856.907	6.018.156	14.082.099	2.014.186
2	Skat af årets resultat	-4.328.078	-1.323.804	-1.731.577	489.466
3	Årets resultat	15.528.829	4.694.352	12.350.522	2.503.652
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i Levo I A/S	12.350.522	2.503.652		
	Minoritetsinteresser	3.178.307	2.190.700		
		15.528.829	4.694.352		

Balance 30. september

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
Note					
Anlægsaktiver					
4	Grunde og bygninger	3.986.226	4.063.058	0	0
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.445.304	443.095	0	170.000
	Materielle anlægsaktiver i alt	5.431.530	4.506.153	0	170.000
6	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0	13.989.406	11.726.836
7	Kapitalinteresser	425.000	599.210	425.000	599.210
8	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	900.000	0	900.000	0
9	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.345.857	3.342.857	6.345.857	3.342.857
	Finansielle anlægsaktiver i alt	7.670.857	3.942.067	21.660.263	15.668.903
	Anlægsaktiver i alt	13.102.387	8.448.220	21.660.263	15.838.903
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	50.000	50.000	0	0
	Varebeholdninger i alt	50.000	50.000	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	40.301.009	43.980.574	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.767.068	374.683	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	375.288
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	0	1.904.578	0	1.904.578
	Udskudte skatteaktiver	0	13.415	0	13.415
	Tilgodehavende selskabsskat	1.023.240	324.273	1.023.240	324.273
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.069.786	1.129.188
	Andre tilgodehavender	9.786.236	10.888.985	9.457.637	10.888.985
10	Periodeafgrænsningsposter	148.889	150.000	148.892	150.000
	Tilgodehavender i alt	54.026.442	57.636.508	11.699.555	14.785.727

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Aktiver				
Andre værdipapirer og kapitalandele	24.180.583	17.034.903	24.180.583	17.034.904
Værdipapirer i alt	24.180.583	17.034.903	24.180.583	17.034.904
Likvide beholdninger	22.090.314	26.821.546	1.644.320	1.848.203
Omsætningsaktiver i alt	100.347.339	101.542.957	37.524.458	33.668.834
Aktiver i alt	113.449.726	109.991.177	59.184.721	49.507.737

Balance 30. september

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	3.767.751	1.505.181
Overført resultat	55.676.124	48.325.602	49.908.373	46.820.421
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	2.000.000	0
Egenkapital før minoritetsinteresser	56.176.124	48.825.602	56.176.124	48.825.602
Minoritetsinteresser	7.532.757	6.314.450	0	0
Egenkapital i alt	63.708.881	55.140.052	56.176.124	48.825.602
Hensatte forpligtelser				
11 Hensættelser til udskudt skat	342.191	94.476	0	0
12 Andre hensatte forpligtelser	205.529	202.679	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	547.720	297.155	0	0
Gældsforpligtelser				
Selskabsskat	0	496.506	0	496.506
Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	496.506	0	496.506
Modtagne forudbetalinger fra kunder	18.681.932	12.115.396	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	24.243.747	36.026.659	60.365	52.413
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	105.524	0
Selskabsskat	2.703.691	0	2.703.691	0
Anden gæld	3.563.755	5.915.409	139.017	133.216
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	49.193.125	54.057.464	3.008.597	185.629
Gældsforpligtelser i alt	49.193.125	54.553.970	3.008.597	682.135
Passiver i alt	113.449.726	109.991.177	59.184.721	49.507.737
13 Eventualposter				
14 Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Minoritetsinteresser</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2019	500.000	45.821.950	5.348.750	51.670.700
Årets overførte overskud eller underskud	0	2.503.652	965.700	3.469.352
Egenkapital 1. oktober 2020	500.000	48.325.602	6.314.450	55.140.052
Årets overførte overskud eller underskud	0	7.350.522	1.218.307	8.568.829
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	5.000.000	0	5.000.000
Udbetalt udbytte	0	-5.000.000	0	-5.000.000
	500.000	55.676.124	7.532.757	63.708.881

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for nettoop-skrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2019	500.000	0	45.821.950	0	46.321.950
Resultatandel	0	1.505.181	998.471	0	2.503.652
Egenkapital 1. oktober 2020	500.000	1.505.181	46.820.421	0	48.825.602
Resultatandel	0	2.262.570	3.087.952	2.000.000	7.350.522
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	5.000.000	0	5.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-5.000.000	0	-5.000.000
	500.000	3.767.751	49.908.373	2.000.000	56.176.124

Pengestrømsopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	Koncern	
	2020/21	2019/20
Pengestrøm fra primær drift før finansielle poster	11.198.311	7.175.501
15 Reguleringer	352.731	554.210
16 Ændring i driftskapital	-1.670.082	-3.699.299
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	9.880.960	4.030.412
Renteindbetalinger og lignende	8.801.868	1.741.293
Renteudbetalinger og lignende	-143.272	-3.118.999
Pengestrøm fra ordinær drift	18.539.556	2.652.706
Betalt selskabsskat	-4.239.000	-610.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet	14.300.556	2.042.706
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.448.108	-101.000
Salg af materielle anlægsaktiver	450.000	47.600
Køb af finansielle anlægsaktiver	-3.003.000	-342.857
Køb af virksomheder og aktiviteter	0	0
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	1.893.000
Køb af virksomhed	-925.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-4.926.108	1.496.743
Udbetalt udbytte	-6.960.000	-1.225.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-6.960.000	-1.225.000
Ændring i likvider	2.414.448	2.314.449
Likvider 1. oktober 2020	43.856.449	41.542.000
Likvider 30. september 2021	46.270.897	43.856.449
Likvider		
Likvide beholdninger	22.090.314	17.034.903
Værdipapirer	24.180.583	26.821.546
Likvider 30. september 2021	46.270.897	43.856.449

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	13.281.340	12.621.233	360.000	360.000
Pensioner	1.662.043	1.583.777	0	0
Andre omkostninger til social sikring	198.703	183.143	1.985	1.935
	15.142.086	14.388.153	361.985	361.935
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	21	20	1	1
2. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	4.066.898	1.277.100	1.718.112	1.277.100
Årets regulering af udskudt skat	261.130	47.027	13.415	-27.055
Regulering af tidligere års skat	50	-323	50	-323
Skat vedr. sambeskattede virksomheder	0	0	0	-1.739.188
	4.328.078	1.323.804	1.731.577	-489.466
3. Forslag til resultatdisponering				
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret			5.000.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			2.262.570	1.505.181
Udbytte for regnskabsåret			2.000.000	0
Overføres til overført resultat			3.087.952	998.471
Disponeret i alt			12.350.522	2.503.652
Ekstraordinært udbytte vedtaget efter regnskabsårets udløb			0	5.000.000
4. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. oktober 2020			5.368.531	5.368.531
Kostpris 30. september 2021			5.368.531	5.368.531
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020			-1.305.473	-1.228.641
Årets afskrivninger			-76.832	-76.832
Af- og nedskrivninger 30. september 2021			-1.382.305	-1.305.473
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021			3.986.226	4.063.058

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2021	30/9 2020
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. oktober 2020	5.851.236	5.849.236	600.000	600.000
Tilgang i årets løb	1.448.108	101.000	0	0
Afgang i årets løb	-1.239.862	-99.000	-600.000	0
Kostpris 30. september 2021	6.059.482	5.851.236	0	600.000
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2020	-5.408.141	-4.984.763	-430.000	-230.000
Årets afskrivninger	-275.899	-477.378	0	-200.000
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.069.862	54.000	430.000	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2021	-4.614.178	-5.408.141	0	-430.000
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	1.445.304	443.095	0	170.000

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2021	30/9 2020
6. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Kostpris 1. oktober 2020	0	0	10.221.655	10.221.655
Kostpris 30. september 2021	0	0	10.221.655	10.221.655
Opskrivninger 1. oktober 2020	0	0	1.505.181	-288.262
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	5.902.570	4.068.443
Udbytte	0	0	-3.640.000	-2.275.000
Opskrivninger 30. september 2021	0	0	3.767.751	1.505.181
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	0	0	13.989.406	11.726.836
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Levo I A/S
E.K. Entreprise A/S, Kuldysen 8	65 %	21.522.164	9.080.877	13.989.406
		21.522.164	9.080.877	13.989.406

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2021	30/9 2020
7. Kapitalinteresser				
Kostpris 1. oktober 2020	600.000	600.000	600.000	600.000
Tilgang i årets løb	25.000	0	25.000	0
Afgang i årets løb	-200.000	0	-200.000	0
Kostpris 30. september 2021	425.000	600.000	425.000	600.000
Opskrivninger 1. oktober 2020	0	-74.150	-790	-74.150
Korrektion af tidligere opskrivning	0	73.360	0	73.360
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	0	790	0
Nedskrivninger 30. september 2021	0	-790	0	-790
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	425.000	599.210	425.000	599.210

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Kræmmerhusene ApS (opløst i året), Danmark	40 %	0	0
Draupnir Investment Advisors ApS, Danmark	30 %	1.660.154	2.027.274
PA Holding ApS, Danmark	50 %	50.000	0
		1.710.154	2.027.274

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2021	30/9 2020
8. Tilgodehavender hos kapitalinteresser				
Tilgang i årets løb	900.000	0	900.000	0
Kostpris 30. september 2021	900.000	0	900.000	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	900.000	0	900.000	0
Der specificeres således:				
Tilgodehavende hos PA Holding ApS	900.000	0	900.000	0
	900.000	0	900.000	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/9 2021	30/9 2020	30/9 2021	30/9 2020
9. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. oktober 2020	3.342.857	3.000.000	3.000.000	3.000.000
Tilgang i årets løb	3.003.000	342.857	3.345.857	342.857
Kostpris 30. september 2021	6.345.857	3.342.857	6.345.857	3.342.857
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2021	6.345.857	3.342.857	6.345.857	3.342.857
10. Periodeafgrænsningsposter				
Rente, gældsbreve	148.889	150.000	148.892	150.000
	148.889	150.000	148.892	150.000
11. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. oktober 2020	94.476	34.034	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	247.715	60.442	0	-13.415
	342.191	94.476	0	-13.415
12. Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser 1. oktober 2020	202.679	548.338	0	0
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	2.850	-345.659	0	0
	205.529	202.679	0	0

Noter

13. Eventualposter

Sambeskatning

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

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

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildekat mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

14. Nærtstående parter

Selskabets nærtstående parter er:

Lennart Pagels

Sophus Bauditsvej 16, 2920 Charlottenlund

	Koncern	
	2020/21	2019/20
15. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	352.731	554.210
	352.731	554.210
16. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	3.610.063	-28.911.756
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-5.375.691	25.570.565
Andre ændringer i driftskapital	95.546	-358.108
	-1.670.082	-3.699.299