

Ibsen Fælles Holding ApS

Buksager 3 A, 7860 Spøttrup
CVR-nr. 42 32 85 29

Årsrapport for regnskabsåret 19.03.21 - 30.09.21

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 28.02.22

Jens Ibsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Koncernens pengestrømsopgørelse	14
Noter	15 - 34

Selskabet

Ibsen Fælles Holding ApS
Buksager 3 A
7860 Spøttrup
Hjemsted: Skive
CVR-nr.: 42 32 85 29
Regnskabsår: 01.10 - 30.09

Direktion

Jens Ibsen
Hans Ibsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 19.03.21 - 30.09.21 for Ibsen Fælles Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 19.03.21 - 30.09.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Spøttrup, den 28. februar 2022

Direktionen

Jens Ibsen

Hans Ibsen

Til kapitalejerne i Ibsen Fælles Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Ibsen Fælles Holding ApS for regnskabsåret 19.03.21 - 30.09.21, 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. 30.09.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 19.03.21 - 30.09.21 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 revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Skive, den 28. februar 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Bjørn Jakobsen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne24813

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består hovedsageligt i projektudvikling, design, produktion samt opførelse af Biogasanlæg samt tilhørende services.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 19.03.21 - 30.09.21 udviser for koncernen et resultat på DKK 15.451.991. Koncernbalancen viser en egenkapital på DKK 67.169.014.

Selskabet er i forbindelse med omstrukturering blevet moderselskab for koncernen, hvorfor koncerntallene er indregnet for 1/10-20-30/9-21.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Koncernen forventer for det kommende år et forbedret positivt resultat før skat, dog afhængig af timing på større leveranceprojekter i driftsselskabet.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er Vinkel Bioenergi ApS, som er associeret virksomhed til Lundsby Group ApS, solgt med en gevinst.

Udover ovenstående har der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

	Koncern	Modervirk somhed
	19.03.21	19.03.21
	30.09.21	30.09.21
Note	DKK	DKK
Bruttoresultat	21.681.147	-40.000
2 Personaleomkostninger	-19.348.845	0
Resultat før af- og nedskrivninger	2.332.302	-40.000
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.302.142	0
Resultat af primær drift	1.030.160	-40.000
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	5.808.201
4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	15.125.764	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	989.314	0
Andre finansielle indtægter	735.893	0
Andre finansielle omkostninger	-1.804.579	0
Resultat før skat	16.076.552	5.768.201
Skat af årets resultat	-624.561	8.800
Årets resultat	15.451.991	5.777.001

5 Forslag til resultatdisponering

AKTIVER		Koncern	Modervirk somhed
		30.09.21	30.09.21
Note		DKK	DKK
	Goodwill	14.000.000	0
6	Immaterielle anlægsaktiver i alt	14.000.000	0
	Indretning af lejede lokaler	51.408	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	814.547	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	865.955	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	29.334.219
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	25.467.172	0
9	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	24.168.744	0
9	Deposita	112.500	0
9	Andre tilgodehavender	5.000.000	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	54.748.416	29.334.219
	Anlægsaktiver i alt	69.614.371	29.334.219
	Råvarer og hjælpematerialer	384.726	0
	Varebeholdninger i alt	384.726	0
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.524.712	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	12.974.088	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	7.451.503	0
	Udskudt skatteaktiv	822.000	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	8.800
	Andre tilgodehavender	295.654	0
	Periodeafgrænsningsposter	305.176	0
	Tilgodehavender i alt	23.373.133	8.800
	Likvide beholdninger	53.212.431	0
	Omsætningsaktiver i alt	76.970.290	8.800
	Aktiver i alt	146.584.661	29.343.019

PASSIVER		Koncern	Modervirk somhed
		30.09.21	30.09.21
Note		DKK	DKK
11	Selskabskapital	100.000	100.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	6.305.709
	Overført resultat	29.203.019	22.897.310
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		29.303.019	29.303.019
12	Minoritetsinteresser	37.865.995	0
Egenkapital i alt		67.169.014	29.303.019
14	Andre hensatte forpligtelser	6.694.000	0
Hensatte forpligtelser i alt		6.694.000	0
	Gæld til kreditinstitutter	30.000.000	0
	Gæld til associerede virksomheder	20.000.000	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt		50.000.000	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	277.744	0
10	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	1.392.356	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.271.075	40.000
	Selskabsskat	13.563.277	0
	Anden gæld	3.217.195	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		22.721.647	40.000
Gældsforpligtelser i alt		72.721.647	40.000
Passiver i alt		146.584.661	29.343.019
15	Eventualforpligtelser		
16	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
17	Nærtstående parter		

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:						
Egenkapitalopgørelse for 19.03.21 - 30.09.21						
Kapitalforhøjelse	100.000	0	22.928.510	23.028.510	28.451.171	51.479.681
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-942.207	-942.207	1.179.549	237.342
Forslag til resultatdisponering	0	0	7.216.716	7.216.716	8.235.275	15.451.991
Saldo pr. 30.09.21	100.000	0	29.203.019	29.303.019	37.865.995	67.169.014
Modervirksomhed:						
Egenkapitalopgørelse for 19.03.21 - 30.09.21						
Indskudskapital i forbindelse med stiftelse	100.000	0	22.928.510	23.028.510	0	23.028.510
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	497.508	0	497.508	0	497.508
Forslag til resultatdisponering	0	5.808.201	-31.200	5.777.001	0	5.777.001
Saldo pr. 30.09.21	100.000	6.305.709	22.897.310	29.303.019	0	29.303.019

Koncernens pengestrømsopgørelse

	Koncern
	19.03.21
	30.09.21
	DKK
Note	
Årets resultat	15.451.991
18 Reguleringer	-13.119.689
Forskydning i driftskapital	
Varebeholdninger	77.634
Tilgodehavender	29.923.592
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-8.540.012
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-15.790.279
Andre hensatte forpligtelser	1.694.000
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	9.697.237
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	735.893
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.804.579
Betalt selskabsskat	2.271.207
Pengestrømme fra driften	10.899.758
Køb af materielle anlægsaktiver	-167.690
Pengestrømme fra investeringer	-167.690
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	30.000.000
Optagelse af gæld til associerede virksomheder	20.000.000
Afdrag på gæld til associerede virksomheder	-10.968.744
Pengestrømme fra finansiering	39.031.256
Årets samlede pengestrømme	49.763.324
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	17.262.884
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-14.091.221
Likvide beholdninger ved årets slutning	52.934.987
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:	
Likvide beholdninger	53.212.431
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-277.444
I alt	52.934.987

1. Efterfølgende begivenheder

Der henvises til beskrivelsen i ledelsesberetningen

	Koncern	Modervirk somhed
	19.03.21	19.03.21
	30.09.21	30.09.21
	DKK	DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	16.691.991	0
Pensioner	1.853.668	0
Andre omkostninger til social sikring	296.383	0
Andre personaleomkostninger	506.803	0
I alt	19.348.845	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	30	0

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	5.808.201
---	---	-----------

4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	6.005.437	0
Gevinst ved salg af associerede virksomheder	9.120.327	0
I alt	15.125.764	0

	Koncern	Modervirk somhed
	19.03.21	19.03.21
	30.09.21	30.09.21
	DKK	DKK

5. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	5.808.201
Minoritetsinteresser	8.235.275	0
Overført resultat	7.216.716	-31.200
I alt	15.451.991	5.777.001

6. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Koncern:	
Kostpris pr. 19.03.21	15.000.000
Kostpris pr. 30.09.21	15.000.000
Afskrivninger i året	-1.000.000
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.21	-1.000.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.21	14.000.000

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 19.03.21	83.640	1.558.980
Tilgang i året	0	167.690
Afgang i året	-1.000	0
Kostpris pr. 30.09.21	82.640	1.726.670
Af- og nedskrivninger pr. 19.03.21	-14.637	-626.576
Afskrivninger i året	-16.595	-285.547
Af- og nedskrivninger pr. 30.09.21	-31.232	-912.123
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.21	51.408	814.547

8. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Koncern:		
Kostpris pr. 19.03.21	0	9.046.656
Tilgang i året	0	9.120.327
Kostpris pr. 30.09.21	0	18.166.983
Opskrivninger pr. 19.03.21	0	1.281.425
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	0	13.327
Årets resultat fra kapitalandele	0	6.005.437
Opskrivninger pr. 30.09.21	0	7.300.189
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.21	0	25.467.172
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 19.03.21	23.028.510	0
Kostpris pr. 30.09.21	23.028.510	0
Årets resultat fra kapitalandele	5.808.201	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	497.508	0
Opskrivninger pr. 30.09.21	6.305.709	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.21	29.334.219	0

8. Kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Stenger & Ibsen Biogas Holding ApS, Skive	63%
Associerede virksomheder:	
Grønhøj Invest A/S, Viborg	24%
Gedstedgård Biogas Holding ApS, Viborg	50%
Gedstedgård Biogas A/S, Viborg	49%
P/S Gedstedgård, Viborg	50%
Komplementaranpartsselskabet Gedstedgård, Viborg	50%
Vinkelgård Agro ApS, Skive	30%

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehaven- der hos asso- cierede virk- somheder	Deposita	Andre tilgode- havender
Koncern:			
Kostpris pr. 19.03.21	21.122.400	112.500	5.000.000
Tilgang i året	3.046.344	0	0
Kostpris pr. 30.09.21	24.168.744	112.500	5.000.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.21	24.168.744	112.500	5.000.000

	Koncern	Modervirk somhed
	30.09.21 DKK	30.09.21 DKK

10. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	3.543.968	0
Acontofaktureringer	-3.411.612	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	132.356	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.524.712	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-1.392.356	0
I alt	132.356	0

11. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	100	100.000
Kapitalforhøjelse i regnskabsåret	100	100.000

Selskabskapitalen er fuldt indbetalt på balancedagen.

	Koncern	Modervirk somhed
	30.09.21	30.09.21
	DKK	DKK

12. Minoritetsinteresser

Kapitalforhøjelse	28.451.171	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	1.179.549	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	8.235.275	0
I alt	37.865.995	0

13. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 19.03.21	-12.402.000	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	13.224.000	0
Udskudt skatteaktiv pr. 30.09.21	822.000	0

Selskabet har pr. 31.12.21 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 822, som primært kan henføres til hensatte garantiforpligtigelser. Det udskudte skatteaktiv er indregnet på baggrund af forventninger om positive driftsresultater for de kommende år.

14. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Andre hensatte forpligtelser
Koncern:	
Forpligtelser pr. 19.03.21	5.000.000
Hensat i året	1.694.000
Forpligtelser pr. 30.09.21	6.694.000

	Koncern	Modervirk somhed
	30.09.21 DKK	30.09.21 DKK

14. Andre hensatte forpligtelser - fortsat -

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Langfristede forpligtelser	1.659.000	0
Kortfristede forpligtelser	5.035.000	0
I alt	6.694.000	0

15. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasing- og lejekontrakter med en forpligtelse på TDKK 1.056 indenfor 1 år og TDKK 405 mellem 1 og 5 år.

Kautionsforpligtelser

Et datterselskab har afgivet kaution for Lundsby Group ApS's mellemværende med pengeinstitut.

Et datterselskab har afgivet kaution for Vinkel Bioenergi ApS's mellemværende med pengeinstitut.

Andre eventualforpligtelser

Der er afgivet sædvanlige arbejdsgarantier. Til sikkerhed for arbejdsgarantier er deponeret DKK 3,1 mio.

Modervirksomhed:

Selskabet har deltaget i en spaltning med regnskabsmæssig virkning pr. 31.03.21 som modtagende selskab. Selskabet hæfter solidarisk med de øvrige selskaber, der har deltaget i

spaltningen, for de forpligtelser, der bestod på tidspunktet for spaltningsplanens offentliggørelse beslutningen om spaltning, dog højst med værdien af de tilførte nettoaktiver på dette tidspunkt. De bestående forpligtelser i det indskydende selskab udgjorde på spaltningsdagen DKK 0.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige 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.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har koncernen afgivet virksomhedspant på DKK 10. mio.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut har koncernen deponeret DKK 7,6 mio.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse	
Jens Ibsen	Hovedanpartshaver	
	Koncern	Modervirksomhed
	30.09.21	30.09.21
	DKK	DKK
Mellemværender		
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	31.620.247	0
Gæld til associerede virksomheder	-20.000.000	0

Koncern

19.03.21

30.09.21

DKK

18. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.302.142
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-15.125.764
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-989.314
Finansielle indtægter	-735.893
Finansielle omkostninger	1.804.579
Skat af årets resultat	624.561
I alt	-13.119.689

19. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Der er ikke angivet sammenligningstal for modervirksomheden og koncernen, da der er tale om første regnskabsår.

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.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

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).

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 DKK
Goodwill	15	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-7	0

Goodwill afskrives over 15 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

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.

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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Heri indregnes renteindtægter, udbytter, urealiserede kursgevinster samt realiserede afhændelsesgevinster.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

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

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

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler 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.

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 salgsomkostninger 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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændel-
sessummen 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.

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 anvendel-

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

sen 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke, medmindre goodwill indgår i den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele.

Varebeholdninger

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

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

Netto-realiseringsværdien 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 tilgodehavende 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

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i moder-virksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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 gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

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.

19. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.