



BioCirc Group ApS

Amaliegade 22, 1.
1256 København K
CVR-nr. 43305077

Årsrapport 03.06.2022 - 31.12.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.06.2023

Claus Molbech Bendtsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2022	10
Balance pr. 31.12.2022	11
Egenkapitalopgørelse for 2022	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

BioCirc Group ApS
Amaliegade 22, 1.
1256 København K

CVR-nr.: 43305077

Hjemsted: København

Regnskabsår: 03.06.2022 - 31.12.2022

Direktion

Bertel David Maigaard, direktør
Claus Molbech Bendtsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 03.06.2022 - 31.12.2022 for BioCirc Group ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 03.06.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30.06.2023

Direktion

Bertel David Maigaard
direktør

Claus Molbech Bendtsen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i BioCirc Group ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for BioCirc Group ApS for regnskabsåret 03.06.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 03.06.2022 - 31.12.2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for 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 årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af 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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 30.06.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Morten Gade Steinmetz

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34145

Heidi Julitta Østergaard Jensen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34163

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022
	t.kr.
Hovedtal	
Bruttofortjeneste	67.807
Driftsresultat	62.711
Resultat af finansielle poster	(308)
Årets resultat	8.538
Balancesum	659.201
Egenkapital	625.954
Nøgletal	
Solinitetsgrad (%)	94,96

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Solinitetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje aktier, anparter og andre investeringsinstrumenter i virksomheder mv. indenfor energisektoren, som helt, delvist eller potentielt kan indgå i eller på anden måde understøtte cirkulær bio-økonomi, samt at levere konsulentytelser i forbindelse dermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i år investeret i kapitalandele i BioCirc Vinkel ApS, som er finansieret via koncerntilskud fra modervirksomheden.

Årets resultat udviser et overskud på 8.538 t.kr., hvilket ledelsen vurderer tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Indregning og måling er ikke forbundet med usikkerhed.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt resultatet af selskabets aktiviteter i regnskabsåret 2022 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Forventet udvikling

Der forventes et overskud det kommende år.

Videnressourcer

Koncernen foretager forskning og udvikling inden for optimering af biogasproduktion, samt udvikling af energi øer på land.

Miljømæssige forhold

Koncernen er dedikeret til at fremme bæredygtighed og miljøbeskyttelse, idet vi aktivt anvender principperne for cirkulær bioøkonomi. Vi arbejder kontinuerligt med vores samfundsansvar og søger at reducere CO2-emissioner ved at arbejde hen mod etableringen af landbaserede cirkulære energiøer. Disse energiøer vil inkorporere biogasproduktion, solcelle- og vindmølleparker, samt avancerede teknologier som elektrolyse, PtX, bioraffinering af græs og pyrolyse. Etableringen af disse energiøer vil sikre overskudsvarme til lokalsamfundene, bidrage til at opfylde kommunernes 2030-klimamål og sikre en grøn lokal produktion af el, gas, brændstof og varme.

Vores operationelle arbejde med produktion af biogas og grønne certifikater følger nøje myndighedernes anvisninger. Biogasproduktionen bidrager betydeligt til reduktionen af landbrugets CO2-emissioner og mindsker samfundets afhængighed af fossile brændstoffer. I det forgangne år har vi forstærket vores bestræbelser på at optimere vores produktionsprocesser med det formål at minimere affald og maksimere energiproduktionen. I tillæg til dette vil koncernen fortsat fokusere på at levere et effektivt indsamlings- og leveringssystem for biomasse til vores samarbejdspartnere. Vores operationelle aktiviteter sikrer, at udslippet af CO2 minimeres gennem effektiv energiudnyttelse, og at den afgassede biomasse returneres til landbruget som en værdifuld råvare.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen har ikke formelt vedtagne politikker for det generelle samfundsansvar, herunder ikke specifikke nedskrevne politikker for menneskerettigheder samt den eksterne miljøpåvirkning. Koncernen har dog igangsat arbejdet med en intern og ekstern 'Code of Conduct', der adresserer koncernens positioner og politikker på en række forretningsmæssige områder. Koncernens aktiviteter foregår i lande og med samarbejdspartnere, hvor der ikke vurderes at være særlige problemstillinger omkring overholdelse af menneskerettigheder. Ledelsen

tager dog i forbindelse med fastlæggelse af koncernens forretningsstrategier samt ved udførelse af koncernens aktiviteter i vidt omfang hensyn til almindelige anerkendte principper og god forretningsmoral, ligesom gældende lovgivning til stadighed sikres overholdt. Der er til stadighed fokus på koncernens miljøforhold, herunder udledninger og forbrug af ressourcer.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Måltal for det øverste ledelsesorgan

Det er koncernens politik at opnå mangfoldighed i bl.a. erfarings- og uddannelsesmæssig baggrund og i køn på alle ledelsesniveauer. Kvinder er aktuelt underrepræsenteret i koncernens ledelsesniveauer, men koncernens politik omfatter et ønske om flere kvindelige ledere. Koncernen har opsat et måltal for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen på 20%, der ønskes nået inden 2025. På nuværende tidspunkt består bestyrelsen af 0 kvinder og 6 mænd, hvilket betyder at målet ikke er indfriet i 2021/22. Koncernens primære fokus er på kompetencer og potentiale hos den enkelte medarbejder. Det er dog målsætningen at opnå mangfoldighed i bl.a. erfarings- og uddannelsesmæssig baggrund og i køn på de respektive ledelsesniveauer.

Politik for at øge andelen af det underrepræsenterede køn på øvrige ledelsesniveauer

Det er koncernens politik at opnå mangfoldighed i bl.a. erfarings- og uddannelsesmæssig baggrund og i køn på alle ledelsesniveauer. Kvinder er aktuelt underrepræsenteret i koncernens ledelsesniveauer, men koncernens politik omfatter et ønske om flere kvindelige ledere. Koncernen har ikke opsat et måltal for det underrepræsenterede køn i øvrige ledelsesniveauer, men det er koncernens forventning at andelen af kvinder i øvrige ledelsesniveauer vil øges de kommende år. Koncernens primære fokus er på kompetencer og potentiale hos den enkelte medarbejder. Det er dog målsætningen at opnå mangfoldighed i bl.a. erfarings- og uddannelsesmæssig baggrund og i køn på de respektive ledelsesniveauer.

Redegørelse for mangfoldighed

Koncernen har ikke formelle nedskrevne politikker omkring mangfoldighed. I koncernen anerkender vi værdien af mangfoldighed og inklusion på arbejdspladsen. Vi tror på, at en mangfoldig sammensætning med forskellige baggrunde, erfaringer og perspektiver beriger vores organisation og fremmer kreativitet og innovation. Vi er forpligtede til at skabe et miljø, hvor alle medarbejdere føler sig værdsat og respekteret.

Redegørelse for politik for dataetik

Koncernen har ikke formelle nedskrevne politikker omkring dataetik. Selskabets ledelse har stor fokus på håndtering af data i koncernen for at sikre, at de bliver behandlet efter gældende regler og love, herunder data omfattet af den europæiske persondataforordning (GDPR). Virksomhedens aktiviteter og forretningsmodel omfatter ikke databehandling i en grad, hvor ledelsen finder det nødvendigt at fastsætte en særskilt politik på området. Ledelsen tager dog i forbindelse med fastlæggelse af selskabets forretningsstrategier samt ved udførelse af selskabets aktiviteter i vidt omfang hensyn til almindelig anerkendte principper og god forretningsmoral, ligesom gældende lovgivning til stadighed sikres overholdt.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		67.807.248
Personaleomkostninger	2	(5.096.177)
Driftsresultat		62.711.071
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(38.424.954)
Andre finansielle indtægter	3	18.509
Andre finansielle omkostninger	4	(326.978)
Resultat før skat		23.977.648
Skat af årets resultat	5	(15.439.704)
Årets resultat	6	8.537.944

Balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		535.787.313
Finansielle aktiver	7	535.787.313
Anlægsaktiver		535.787.313
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		119.923.844
Andre tilgodehavender		3.302.261
Tilgodehavender		123.226.105
Likvide beholdninger		187.907
Omsætningsaktiver		123.414.012
Aktiver		659.201.325

Passiver

	Note	2022 kr.
Virksomhedskapital		43.000
Overført overskud eller underskud		625.910.973
Egenkapital		625.953.973
Bankgæld		12.525
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.357.293
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.670.961
Skyldig skat		15.439.753
Anden gæld	8	1.766.820
Kortfristede gældsforpligtelser		33.247.352
Gældsforpligtelser		33.247.352
Passiver		659.201.325
Begivenheder efter balancedagen	1	
Eventualforpligtelser	9	
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	10	
Koncernforhold	11	

Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Indskudt ved stiftelse	43.000	0	43.000
Koncerntilskud o.l.	0	617.373.029	617.373.029
Årets resultat	0	8.537.944	8.537.944
Egenkapital ultimo	43.000	625.910.973	625.953.973

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2022
	kr.
Gager og lønninger	4.709.360
Pensioner	304.849
Andre omkostninger til social sikring	50.335
Andre personaleomkostninger	31.633
	5.096.177
<hr/>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	6

Ledelsen er ikke aflønnet i selskabet.

3 Andre finansielle indtægter

	2022
	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	18.509
	18.509

4 Andre finansielle omkostninger

	2022
	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	308.455
Renteomkostninger i øvrigt	16.663
Valutakursreguleringer	1.860
	326.978

5 Skat af årets resultat

	2022
	kr.
Aktuel skat	15.439.704
	15.439.704

6 Forslag til resultatdisponering

	2022
	kr.
Overført resultat	8.537.944
	8.537.944

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Tilgange	574.212.267
Kostpris ultimo	574.212.267
Andel af årets resultat	(38.424.954)
Opskrivninger ultimo	(38.424.954)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	535.787.313

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
BioCirc Trading ApS	København	ApS	100,00
Bio Recycling ApS	Middelfart	ApS	100,00
BioCirc Grønhøj ApS	København	ApS	100,00
BioCirc Grønhøj Biogas ApS	København	ApS	100,00
BioCirc Grønhøj Vind ApS	København	ApS	100,00
BioCirc Vesthimmerland ApS	Farsø	ApS	100,00
VHB Planteavl ApS	Farsø	ApS	100,00
VHB Økologi	Farsø	ApS	100,00
BioCirc Vesthimmerland Biogas ApS	Farsø	ApS	99,80
BioCirc Iglsø ApS	København	ApS	100,00
Iglsø Agro ApS	Stoholm Jyll	ApS	100,00
BioCirc Iglsø Biogas ApS	Stoholm Jyll	ApS	98,63
BioCirc Vesthimmerland Park ApS	København	ApS	100,00
BioCirc Vinkel Park ApS	København	ApS	100,00

8 Anden gæld

	2022
	kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.764.734
Anden gæld i øvrigt	2.086
	1.766.820

9 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Maigaard & Molbech II ApS som administrationselskab.

Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

10 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

BioCirc Group Holding ApS, København K ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

11 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Maigaard & Molbech II ApS, København K

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Maigaard & Molbech II ApS, København K

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 2, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Manglende sammenlignelighed

Dette er selskabets første regnskabsår som dækker perioden 03.06.2022 - 31.12.2022. Dermed er der ikke sammenligningstal i årsrapporten.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Balancen**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10-18 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse, idet denne indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Maigaard & Molbech II ApS, CVR-nr. 42844918.