

Poss Holding ApS

H C Andersens Alle 1 - 3, 6600 Vejen
CVR-nr. 30 08 08 31

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.06.21

Poul Søndermark Svendsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 39

Selskabet

Poss Holding ApS
H C Andersens Alle 1 - 3
6600 Vejen
Hjemsted: Vejen kommune
CVR-nr.: 30 08 08 31
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Poul Søndermark Svendsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 for Poss Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 30. juni 2021

Direktionen

Poul Søndermark Svendsen

Til kapitalejeren i Poss Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Poss Holding ApS for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Aarhus, den 30. juni 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Casper Jensby
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne36181

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>			
Bruttofortjeneste	36.734	83.616	31.120
Indeks	118	269	100
Resultat af primær drift	7.653	62.925	21.031
Indeks	36	299	100
Finansielle poster i alt	-1.255	-641	-976
Indeks	129	66	100
Resultat før skat	4.836	22.261	34.605
Indeks	14	64	100
Årets resultat	1.771	7.316	30.302
Indeks	6	24	100
<i>Balance</i>			
Samlede aktiver	270.645	215.287	261.820
Indeks	103	82	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.725	-10.173	-5.118
Indeks	-53	199	100
Egenkapital	53.690	63.812	58.469
Indeks	92	109	100
<i>Pengestrømme</i>			
Nettopengestrømme fra:			
Driften	3.317	10.274	38.730
Investeringer	-23.251	-16.534	-7.330
Finansiering	599	-4.791	-470
Årets pengestrømme	-19.335	-11.051	30.930

Nøgletal

	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>			
Egenkapitalens forrentning	3%	12%	52%
<i>Soliditet</i>			
Egenkapitalandel	20%	30%	22%
<i>Øvrige</i>			
Antal medarbejdere (gns.)	73	56	19

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Egenkapitalandel:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

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

Usædvanlige forhold

Koncernens projekter har i regnskabsåret 2020 været ramt af forsinkelser som følge af COVID-19. Dette har medført forøgede omkostninger på projekterne.

Der henvises endvidere til note 1.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 1.771.440 mod DKK 7.315.505 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 53.689.928.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende set i lyset af begivenheder i året, som er beskrevet yderligere i note 1.

Resultatforventningen for 2020 var et overskud. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af forsinkelser til de igangværende projekter, som er beskrevet yderligere i note 1.

Forventet udvikling

Koncernen forventer i 2021 en omsætning på ca. 525 mio DKK og et resultat før skat på ca. 135 mio. DKK.

Videnressourcer

Det er væsentligt for koncernens fortsatte vækst at tiltrække og fastholde dygtige medarbejdere. Medarbejderne tilbydes løbende at uddanne og certificere sig inden for relevante områder.

Finansielle risici

Koncernen har ikke særlige forretningsmæssige og finansielle risici udover almindeligt forekommende indenfor branchen. Kreditrisici tilknytter sig til omsætningsaktivernes værdi.

Eksternt miljø

Koncernen ønsker at nedbringe sin miljø- og klimapåvirkning mest mulig gennem relevant investering i ny teknologi samt maskiner, der påvirker miljøet mindre negativ i deres anvendelse.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Filialer i udlandet

Koncernen har en filial i Portugal med navnet:

- Energi Innovation ApS - Sucursal Em Portugal

		Koncern		Modervirksomhed	
Note		2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
	Bruttofortjeneste	36.733.671	83.616.425	783.968	202.271
2	Personaleomkostninger	-25.990.834	-18.395.362	-208.780	-155.423
	Resultat før af- og nedskrivninger	10.742.837	65.221.063	575.188	46.848
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægs-aktiver	-3.089.758	-2.295.679	-348.831	-343.980
	Andre driftsomkostninger	-70.374	0	0	0
	Resultat før finansielle poster	7.582.705	62.925.384	226.357	-297.132
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-6.181.740	3.414.574
4	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.491.184	-39.000	0	0
5	Andre finansielle indtægter	638.035	73.715	166.169	56.873
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-39.983.778	0	0
6	Andre finansielle omkostninger	-1.893.449	-715.419	-316.699	-322.997
	Resultat før skat	4.836.107	22.260.902	-6.105.913	2.851.318
	Skat af årets resultat	-3.064.667	-14.945.397	-17.132	123.916
	Årets resultat	1.771.440	7.315.505	-6.123.045	2.975.234
7	Resultatdisponering				

Note	AKTIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.20	31.12.19	31.12.20	31.12.19
		DKK	DKK	DKK	DKK
	Erhvervede rettigheder	81.189.805	81.001.612	0	0
8	Immaterielle anlægsaktiver i alt	81.189.805	81.001.612	0	0
	Grunde og bygninger	1.785.457	1.818.632	1.785.457	1.818.632
	Produktionsanlæg og maskiner	7.281.530	5.900.674	5.924.765	6.177.787
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.968.873	6.741.362	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	756.053	204.901	0	0
9	Materielle anlægsaktiver i alt	13.791.913	14.665.569	7.710.222	7.996.419
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	14.065.215	30.706.481
10	Kapitalandele i associerede virksomheder	13.408.816	0	0	0
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	0	6.250.000	0	0
11	Deposita	41.246	207.376	0	0
11	Andre tilgodehavender	0	39.166	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	13.450.062	6.496.542	14.065.215	30.706.481
	Anlægsaktiver i alt	108.431.780	102.163.723	21.775.437	38.702.900
	Råvarer og hjælpematerialer	195.558	0	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	687.787	551.674	0	0
	Varebeholdninger i alt	883.345	551.674	0	0
12	Igangværende arbejder for fremmed regning	35.610.267	20.321.490	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	46.136.067	41.586.678	19.483	43.564
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.632.351	3.088.679
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	625.800	0	625.800	0
	Tilgodehavende selskabsskat	1.033.984	662.000	324.000	662.000
	Andre tilgodehavender	27.968.518	23.343.305	1.700.784	1.906.419
	Periodeafgrænsningsposter	827.138	958.250	0	0
	Tilgodehavender i alt	112.201.774	86.871.723	8.302.418	5.700.662
13	Likvide beholdninger	49.128.584	25.699.885	12.621.396	61.169
	Omsætningsaktiver i alt	162.213.703	113.123.282	20.923.814	5.761.831
	Aktiver i alt	270.645.483	215.287.005	42.699.251	44.464.731

Note		PASSIVER			
		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	17.875.523	24.120.000
	Overført resultat	28.503.078	34.625.710	10.627.555	10.505.710
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	28.628.078	34.750.710	28.628.078	34.750.710
14	Minoritetsinteresser	25.061.850	29.061.076	0	0
	Egenkapital i alt	53.689.928	63.811.786	28.628.078	34.750.710
15	Hensættelser til udskudt skat	18.939.387	16.872.757	514.072	440.648
16	Andre hensatte forpligtelser	0	0	1.926.636	1.229.207
	Hensatte forpligtelser i alt	18.939.387	16.872.757	2.440.708	1.669.855
17	Gæld til realkreditinstitutter	1.057.019	1.135.970	1.057.018	1.135.970
17	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.810.302	3.508.267	2.810.302	3.508.267
17	Leasingforpligtelser	1.515.161	1.469.396	52.211	121.161
17	Deposita	121.860	28.860	121.860	28.860
17	Anden gæld	845.223	68.897.767	53.253	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	6.349.565	75.040.260	4.094.644	4.794.258
17	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.926.765	1.534.612	807.925	771.836
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	45.062.341	2.298.492	171.751	153.750
12	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	0	6.516.731	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	40.672.771	32.986.040	40.717	180.815
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	5.088.646	1.057.935
	Selskabsskat	656.756	2.207.741	0	0
	Anden gæld	103.347.970	14.018.586	1.426.782	1.085.572
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	191.666.603	59.562.202	7.535.821	3.249.908
	Gældsforpligtelser i alt	198.016.168	134.602.462	11.630.465	8.044.166
	Passiver i alt	270.645.483	215.287.005	42.699.251	44.464.731
18	Eventualforpligtelser				
19	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
20	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:						
Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20						
Saldo pr. 01.01.20	125.000	0	34.625.710	34.750.710	29.061.076	63.811.786
Køb af minoritetsandele	0	0	0	0	-11.905.951	-11.905.951
Salg af minoritetsandele	0	0	0	0	12.240	12.240
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	413	413	0	413
Forslag til resultatdisponering	0	0	-6.123.045	-6.123.045	7.894.485	1.771.440
Saldo pr. 31.12.20	125.000	0	28.503.078	28.628.078	25.061.850	53.689.928

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20						
Saldo pr. 01.01.20	125.000	24.120.000	10.505.710	34.750.710	0	34.750.710
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	413	0	413	0	413
Forslag til resultatdisponering	0	-6.244.890	121.845	-6.123.045	0	-6.123.045
Saldo pr. 31.12.20	125.000	17.875.523	10.627.555	28.628.078	0	28.628.078

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat	1.771.440	7.315.505
21 Reguleringer	9.409.449	17.882.780
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-331.671	0
Tilgodehavender	-25.330.051	-24.823.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.686.731	21.742.000
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	12.364.220	-10.104.000
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.570.118	12.013.285
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	638.620	101.000
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.893.450	-715.400
Betalt selskabsskat	-998.037	-1.125.000
Pengestrømme fra driften	3.317.251	10.273.885
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-188.193	0
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.724.528	-10.173.000
Salg af materielle anlægsaktiver	0	10.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-8.650.000	-6.410.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	205.296	39.000
Køb af virksomhed	-11.906.274	0
Salg af virksomhed	12.240	0
Pengestrømme fra investeringer	-23.251.459	-16.534.000
Betalt udbytte	0	-2.000.000
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-78.119	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	597.000
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-664.206	-2.039.492
Indgåelse af leasingforpligtelser	1.360.000	0
Afdrag på leasingforpligtelser	-893.897	-1.349.000
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	875.280	0
Pengestrømme fra finansiering	599.058	-4.791.492
Årets samlede pengestrømme	-19.335.150	-11.051.607
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	25.699.885	34.453.000
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-2.298.492	0
Likvide beholdninger ved årets slutning	4.066.243	23.401.393
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	49.128.584	25.699.885
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-45.062.341	-2.298.492
I alt	4.066.243	23.401.393

1. Usædvanlige forhold

Grundet COVID-19 er afleveringsforretningen af flere af selskabets projekter blevet udsat. Dette har i regnskabsåret 2020 medført betydelige ekstra omkostninger til servicering og vedligeholdelse. Det forventes ligeledes, at der vil påløbe yderligere omkostninger til servicering og vedligeholdelse på projekterne i 2021 indtil afleveringsforretningen kan ske.

Det er dog ledelsens forventning, at de igangværende projekter vil kunne afleveres i løbet af 2021, når COVID-19 ikke længere sætter begrænsninger

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
2. Personaleomkostninger				
Lønninger	19.795.337	14.534.160	146.536	118.128
Pensioner	2.315.149	1.570.260	54.343	34.470
Andre omkostninger til social sikring	1.754.710	1.620.626	3.408	2.272
Andre personaleomkostninger	2.125.638	670.316	4.493	553
I alt	25.990.834	18.395.362	208.780	155.423
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	73	56	1	1

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	12.048.736	3.414.574
Tab ved salg af tilknyttede virksomheder	0	0	-18.230.476	0
I alt	0	0	-6.181.740	3.414.574

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK

4. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	-1.491.184	-39.000	0	0
I alt	-1.491.184	-39.000	0	0

5. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	152.437	6.779
Øvrige finansielle indtægter	638.035	73.715	13.732	50.094
I alt	638.035	73.715	166.169	56.873

6. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	63.261	37.738
Øvrige finansielle omkostninger i alt	1.893.449	715.419	253.438	285.259
I alt	1.893.449	715.419	316.699	322.997

7. Resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-6.244.890	-1.946.000
Minoritetsinteresser	7.894.485	4.340.272	0	0
Overført resultat	-6.123.045	2.975.233	121.845	4.921.234
I alt	1.771.440	7.315.505	-6.123.045	2.975.234

8. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.20	81.001.612
Tilgang i året	188.193
Kostpris pr. 31.12.20	81.189.805
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	81.189.805

Erhvervede rettigheder kan henføres til rettigheder til at installere solcelleparker. Afskrivning af merværdier påbegyndes, når installationen færdiggøres, forventeligt i 2022.

9. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grund- og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.20	2.009.094	6.614.631	9.502.391	204.901
Tilgang i året	0	2.061.345	10.134	756.053
Afgang i året	0	0	-3.430.865	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	0	204.901	-204.901
Kostpris pr. 31.12.20	2.009.094	8.675.976	6.286.561	756.053
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-190.461	-713.957	-2.761.030	0
Afskrivninger i året	-33.176	-680.489	-2.376.093	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	2.815.446	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	3.989	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-223.637	-1.394.446	-2.317.688	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	1.785.457	7.281.530	3.968.873	756.053

9. Materielle anlægsaktiver - fortsat -

Beløb i	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.20	2.009.094	6.922.536	0	0
Tilgang i året	0	62.635	0	0
Kostpris pr. 31.12.20	2.009.094	6.985.171	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.20	-190.461	-744.749	0	0
Afskrivninger i året	-33.176	-315.657	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20	-223.637	-1.060.406	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	1.785.457	5.924.765	0	0

10. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris pr. 01.01.20	0	0	6.250.000
Tilgang i året	0	0	8.650.000
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	14.900.000	-14.900.000
Kostpris pr. 31.12.20	0	14.900.000	0
Afskrivninger på goodwill	0	-1.491.184	0
Opskrivninger pr. 31.12.20	0	-1.491.184	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	0	13.408.816	0
I regnskabsposten indgår goodwill pr. 31.12.20 med			
	0	12.520.659	0
Kostpris pr. 01.01.20	5.397.250	0	0
Tilgang i året	40.720	0	0
Afgang i året	-5.018.580	0	0
Kostpris pr. 31.12.20	419.390	0	0
Opskrivninger pr. 01.01.20	25.309.000	0	0
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	-7.262.692	0	0
Årets resultat fra kapitalandele	-6.585.260	0	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	414	0	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	2.184.363	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.20	13.645.825	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	14.065.215	0	0

10. Værdipapirer og kapitalandele - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
-------------------	-----------

Dattervirksomheder:	
---------------------	--

GEO HEAT EX ApS, Vejen kommune	100%
JKI-Ejendomme ApS, Vejen kommune	51%
ISOLERINGSULD.DK ApS, Vejen kommune	50%
JKI1 Holding ApS, Vejen kommune	10%
ENI Invest ApS, Vejen kommune	80%
Energi Innovation Holding ApS, Vejen kommune	46%
ENI Entreprise ApS, Vejen kommune	46%
ENI Project ApS, Vejen kommune	46%
ENI Service ApS, Vejen kommune	46%
Energi Innovation ApS, Vejen kommune	46%
ENI Construction ApS, Vejen kommune	46%
ENI PT Construction Lda., Portugal	46%
ENI Asia Trading ApS, Vejen kommune	46%
ENI Asia Trading Ltd., Hong kong	46%
EI-Project ApS, Vejen kommune	46%
ENi SOL Santarem ApS, Vejen kommune	46%
Escalabis Solar S.A., Portugal	46%
ENI O&M ApS, Vejen kommune	46%
Energi Innovation APSW Iberia Uni Lda., Portugal	46%
ENI PT 01 ApS, Vejen kommune	46%
ENI PT 02 ApS, Vejen kommune	46%
ENI PT 03 ApS, Vejen kommune	46%
ETOS - Solar Systems ApS, Vejen kommune	23%

Associerede virksomheder:	
---------------------------	--

Wattsup Power A/S, Hvidovre kommune	16%
-------------------------------------	-----

Modervirksomheden ejer 50 % af Isoleringsuld.dk og 10 % af JK11 Holding ApS, men besidder 100 % af stemmerettighederne i kraft af en ejeraftale med de øvrige kapitalejere. Modervirksomheden har deraf kontrol i selskaberne, hvorfor Isoleringsuld.dk ApS og JK11 Holding ApS er klassificeret som dattervirksomheder.

11. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.20	40.000
Tilgang i året	1.246
Kostpris pr. 31.12.20	41.246
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20	41.246

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK

12. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	437.614.465	388.232.315	0	0
Acontofaktureringer	-402.004.198	-374.427.556	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	35.610.267	13.804.759	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	35.610.267	20.321.490	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	0	-6.516.731	0	0
I alt	35.610.267	13.804.759	0	0

13. Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindestående på t.DKK 19.491, som er deponeret af. Beløbet kan først frigives, når alle handlens betingelser er opfyldt, og overdragelsen er endelig.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK
14. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	29.061.076	24.720.804	0	0
Køb af minoritetsandele	-11.905.951	0	0	0
Salg af minoritetsandele	12.240	0	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	7.894.485	4.340.272	0	0
I alt	25.061.850	29.061.076	0	0

15. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.20	20.404.081	3.553.119	440.648	316.732
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-1.514.408	13.618.383	73.424	123.916
Udskudt skat pr. 31.12.20	18.889.673	17.171.502	514.072	440.648

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Hensættelser til udskudt skat	18.939.387	16.872.757	514.072	440.648
I alt	18.939.387	16.872.757	514.072	440.648

16. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Hensættelse vedrørende dattervirksomheder
-------------	---

Modervirksomhed:

Forpligtelser pr. 01.01.20	1.229.207
Hensat i året	697.429
Forpligtelser pr. 31.12.20	1.926.636

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK	31.12.20 DKK	31.12.19 DKK

16. Andre hensatte forpligtelser - fortsat -

Andre hensatte forpligtelser forventes at
fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	1.926.636	0	1.926.636	0
I alt	1.926.636	0	1.926.636	0

17. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.20	Gæld i alt 31.12.19
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	78.119	740.776	1.135.138	1.213.256
Gæld til øvrige kreditinstitutter	664.207	0	3.474.509	4.138.716
Leasingforpligtelser	1.184.439	0	2.699.600	2.233.497
Deposita	0	0	121.860	28.860
Anden gæld	0	0	845.223	68.960.543
I alt	1.926.765	740.776	8.276.330	76.574.872

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	78.119	740.776	1.135.137	1.213.256
Gæld til øvrige kreditinstitutter	664.207	0	3.474.509	4.138.716
Leasingforpligtelser	65.599	0	117.810	185.262
Deposita	0	0	121.860	28.860
Anden gæld	0	0	53.253	0
I alt	807.925	740.776	4.902.569	5.566.094

18. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 6 måneder og en samlet ydelse på i alt t.DKK 124.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for associerede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 3.500. Associerede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 3.795.

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet en garanti på t.DKK 7.439 overfor Alternative Condition, S.A. og t.DKK 12.052 overfor Directorate General for Energy and Geology..

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 2.995.

Selskabet har afgivet støtteerklæring til fordel for datterselskaberne Isoleringsuld.dk ApS, JKI-ejendomme ApS og Geo Heat EX ApS.

Andre eventualforpligtelser

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

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 1.135 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 1.785.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 650, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 1.785.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 6.997 har koncernen givet sikkerhed i indestående på bankkonto. Den regnskabsmæssige værdi af indestående på bankkontoen udgør pr. 31.12.20 t.DKK 7.469.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 3.628 har koncernen afgivet virksomhedspant på nom. t.DKK 5.200 omfattende simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, motorkøretøjer der ikke er eller tidligere har været registreret, driftsmateriel og inventar, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, goodwill og immaterielle rettigheder, drivmidler og andre hjælpestoffer. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver ud pr. 31.12.20 t.DKK 5.944.

Der er endvidere meddelt transport til pengeinstitut vedrørende elsalgsindtægter.

Koncernen har via pengeinstitut afgivet arbejdsgarantier på i alt t.DKK 655.

Af koncernens likvide beholdninger udgør t.DKK 49 indestående på sikringskonto.

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 1.135 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 1.785.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 650, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 1.785.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 3.628 har koncernen afgivet virksomhedspant på nom. t.DKK 5.200 omfattende simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, motorkøretøjer der ikke er eller tidligere har været registreret, driftsmateriel og inventar, lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, goodwill og immaterielle rettigheder, drivmidler og andre hjælpestoffer. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver ud pr. 31.12.20 t.DKK 5.944.

Der er endvidere meddelt transport til pengeinstitut vedrørende elsalgsindtægter.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er stillet til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 6.948. Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelene udgør t.DKK 0.

20. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
-------------------------	--------------------------

Poul Søndermark Svendsen	Enekapitalejer
--------------------------	----------------

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

	Koncern	
	2020	2019
	DKK	DKK

21. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.089.758	2.295.679
Andre driftsomkostninger	508.426	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1.491.184	0
Finansielle indtægter	-638.035	-73.715
Finansielle omkostninger	1.893.449	715.419
Skat af årets resultat	3.064.667	14.945.397
I alt	9.409.449	17.882.780

22. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år, men med følgende reklassifikationer:

Der er i 2020 reklassificeret erhvervede rettigheder på t.DKK 81.190 (2019: t.DKK 81.002) fra goodwill og materielle anlægsaktiver under udførelse til erhvervede rettigheder.

Reklassifikationerne har ikke medført ændringer i resultatopgørelsen, balancesum eller egenkapital.

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.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Minoritetsinteresser

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

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

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

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

Andre driftsindtægter

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

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.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

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

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

Grunde afskrives ikke.

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

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

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

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

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealisationsværdi.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre finansielle poster**

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

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

BALANCE**Immaterielle anlægsaktiver***Erhvervede rettigheder*

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

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

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

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

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

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

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

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

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

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.

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.

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

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

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

Ved erhvervelse af minoritetsandele i dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden i modervirksomhedens balance, hvorefter de erhvervede identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

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

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien 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 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.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

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

Kortfristede 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.

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.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.