

Poss Holding ApS

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

Årsrapport for 2021

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.07.22

Poul Søndermark Svendsen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 8
Ledelsesberetning	9 - 12
Resultatopgørelse	13
Balance	14 - 15
Egenkapitalopgørelse	16
Koncernens pengestrømsopgørelse	17
Noter	18 - 40

Selskabet

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

Direktion

Poul Søndermark Svendsen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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. 31.12.21 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejen, den 8. juli 2022

Direktionen

Poul Søndermark Svendsen

Til kapitalejeren i Poss Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Poss Holding ApS for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21, 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. 31.12.21 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 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 revisors 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, skal vi henvise til omtalen af usikkerhed ved indregning og måling i note 2, hvor ledelsen har redegjort for usikkerheden ved værdiansættelsen af igangværende arbejder på t.DKK 18.184 og andre tilgodehavender på t.DKK 10.055 i koncernregnskabet samt den afledte effekt på værdiansættelsen af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i moderselskabsregnskabet. Vi er enige med ledelsen i den regnskabsmæssige behandling af igangværende arbejder og andre tilgodehavender.

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 koncer-

nens 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Aarhus, den 8. juli 2022

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	2021	2020	2019	2018
<i>Resultat</i>				
Bruttofortjeneste	61.436	36.734	83.616	31.120
Indeks	197	118	269	100
Resultat af primær drift	2.649	7.583	62.925	21.031
Indeks	13	36	299	100
Finansielle poster i alt	-5.957	-2.747	-641	-976
Resultat før skat	-3.308	4.836	22.261	34.605
Indeks	-10	14	64	100
Årets resultat	-3.928	1.771	7.316	30.302
<i>Balance</i>				
Samlede aktiver	293.329	270.645	215.287	261.820
Investeringer i materielle anlægsaktiver	11.815	-2.018	-10.173	-5.118
Egenkapital	49.919	53.690	63.812	58.469
<i>Pengestrømme</i>				
Nettopengestrømme fra:				
Driften	-10.205	3.317	10.274	38.730
Investeringer	-18.360	-23.251	-16.534	-7.330
Finansiering	4.813	599	-4.791	-470
Årets pengestrømme	-23.752	-19.335	-11.051	30.930

Nøgletal

	2021	2020	2019	2018
<i>Rentabilitet</i>				
Egenkapitalens forrentning	-21%	1%	12%	52%
<i>Soliditet</i>				
Soliditetsgrad	12%	22%	30%	22%
<i>Øvrige</i>				
Antal medarbejdere (gns.)	119	73	56	19
<i>Definitioner af nøgletal</i>				
Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$			
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$			

Væsentligste aktiviteter

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

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.21 - 31.12.21 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Der henvises til note 2 for en beskrivelse af usikkerhed ved måling af igangværende arbejder for fremmed regning og andre tilgodehavender.

Usædvanlige forhold

Årsregnskabet for 2021 udviser et underskud, hvilket skyldes kvalitetsproblemer på leverede komponenter samt forsinkelser i forsyningskæderne.

Der henvises i øvrigt til note 3.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.21 - 31.12.21 udviser et resultat på DKK -3.928.434 mod DKK 1.771.440 for tiden 01.01.20 - 31.12.20. Balancen viser en egenkapital på DKK 49.918.777.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Resultatforventningen for 2021 var et resultat før skat på t.DKK 135.000. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af forsinkelse på projekter samt kvalitetsproblemer på leverede komponenter og forsinkelser i forsyningskæderne.

Oplysninger om fortsat drift

Koncernen har i 2021 været påvirket af forsinkelser som følge af Covid-19. Ledelsen forventer en normalisering af situationen i 2022.

På den baggrund forventer ledelsen et overskud samt en forbedring af likviditet for 2022.

Ledelsen har på den baggrund aflagt årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Der henvises i øvrigt til note 1.

Forventet udvikling

Koncernen forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 50.000 - 60.000 for det kommende år. Forventningen er baseret på gevinst ved salg af datterselskabet ENI Sol Santarem i foråret 2022 samt øget aktivitet i Portugal.

Videnressourcer

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

Datterselskabet ENI Sol Santarem ApS er solgt i foråret 2022 med gevinst.

Herudover er der ikke 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		2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
	Bruttofortjeneste	61.436.425	36.733.671	1.024.503	783.968
4	Personaleomkostninger	-55.697.724	-25.990.834	-103.325	-208.780
	Resultat før af- og nedskrivninger	5.738.701	10.742.837	921.178	575.188
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægs-aktiver	-3.089.815	-3.089.758	-667.323	-348.831
	Andre driftsomkostninger	0	-70.374	0	0
	Resultat af primær drift	2.648.886	7.582.705	253.855	226.357
5	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-319.019	-6.181.740
6	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-3.670.526	-1.491.184	0	0
7	Andre finansielle indtægter	235.478	638.035	438.033	166.169
8	Andre finansielle omkostninger	-2.522.184	-1.893.449	-708.158	-316.699
	Resultat før skat	-3.308.346	4.836.107	-335.289	-6.105.913
	Skat af årets resultat	-620.088	-3.064.667	-49.882	-17.132
	Årets resultat	-3.928.434	1.771.440	-385.171	-6.123.045

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-8.157.355	-6.244.890
Minoritetsinteresser	-967.393	7.894.485	0	0
Overført resultat	-2.961.041	-6.123.045	7.772.184	121.845
I alt	-3.928.434	1.771.440	-385.171	-6.123.045

Note	AKTIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
	Erhvervede rettigheder	87.734.672	81.189.805	0	0
10	Immaterielle anlægsaktiver i alt	87.734.672	81.189.805	0	0
	Grunde og bygninger	11.080.105	1.785.457	10.432.553	1.785.457
	Produktionsanlæg og maskiner	7.955.017	7.281.530	5.842.199	5.924.765
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.484.360	3.968.873	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	0	756.053	0	0
11	Materielle anlægsaktiver i alt	22.519.482	13.791.913	16.274.752	7.710.222
12	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	13.415.273	14.065.215
12	Kapitalandele i associerede virksomheder	9.738.290	13.408.816	0	0
13	Deposita	41.246	41.246	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	9.779.536	13.450.062	13.415.273	14.065.215
	Anlægsaktiver i alt	120.033.690	108.431.780	29.690.025	21.775.437
	Råvarer og hjælpematerialer	0	195.558	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	0	687.787	0	0
	Forudbetalinger for varer	24.168.625	0	0	0
	Varebeholdninger i alt	24.168.625	883.345	0	0
14	Igangværende arbejder for fremmed regning	45.558.537	35.610.267	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.458.544	46.136.067	0	19.483
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	14.743.419	5.632.351
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	625.800	625.800	625.800	625.800
	Tilgodehavende selskabsskat	524.495	1.033.984	0	324.000
	Andre tilgodehavender	78.185.407	27.968.518	1.439.500	1.700.784
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	6.380	0	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	1.290.190	827.138	0	0
	Tilgodehavender i alt	128.649.353	112.201.774	16.808.719	8.302.418
	Likvide beholdninger	20.477.603	49.128.584	517	12.621.397
	Omsætningsaktiver i alt	173.295.581	162.213.703	16.809.236	20.923.815
	Aktiver i alt	293.329.271	270.645.483	46.499.261	42.699.252

Note	PASSIVER			
	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	9.712.842
	Overført resultat	25.699.320	28.503.078	18.399.740
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	25.824.320	28.628.078	28.237.582
15	Minoritetsinteresser	24.094.457	25.061.850	0
	Egenkapital i alt	49.918.777	53.689.928	28.237.582
16	Hensættelser til udskudt skat	19.341.369	18.939.387	651.528
17	Andre hensatte forpligtelser	0	0	1.029.474
	Hensatte forpligtelser i alt	19.341.369	18.939.387	1.681.002
18	Gæld til realkreditinstitutter	5.931.911	1.057.019	5.931.911
18	Gæld til øvrige kreditinstitutter	2.078.961	2.810.302	2.078.960
18	Leasingforpligtelser	1.930.212	1.515.161	0
18	Deposita	208.110	121.860	208.110
18	Anden gæld	2.244.148	845.223	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.393.342	6.349.565	8.218.981
18	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.093.247	1.926.765	1.076.250
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	40.163.224	45.062.341	2.025.144
14	Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning	54.985.884	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	23.837.282	40.672.771	56.144
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.736.398
	Selskabsskat	0	656.756	0
	Anden gæld	90.596.146	103.347.970	1.467.760
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	211.675.783	191.666.603	8.361.696
	Gældsforpligtelser i alt	224.069.125	198.016.168	16.580.677
	Passiver i alt	293.329.271	270.645.483	46.499.261
19	Eventualforpligtelser			
20	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
21	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 01.01.21 -
31.12.21

Saldo pr. 01.01.21	125.000	0	28.503.078	28.628.078	25.061.850	53.689.928
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	157.283	157.283	0	157.283
Forslag til resultatdisponering	0	0	-2.961.041	-2.961.041	-967.393	-3.928.434
Saldo pr. 31.12.21	125.000	0	25.699.320	25.824.320	24.094.457	49.918.777

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 -
31.12.21

Saldo pr. 01.01.21	125.000	17.875.523	10.627.556	28.628.079	0	28.628.079
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-5.326	0	-5.326	0	-5.326
Forslag til resultatdisponering	0	-8.157.355	7.772.184	-385.171	0	-385.171
Saldo pr. 31.12.21	125.000	9.712.842	18.399.740	28.237.582	0	28.237.582

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2021 DKK	2020 DKK
Årets resultat	-3.928.434	1.771.440
22 Reguleringer	9.667.135	9.409.449
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-23.285.280	-331.671
Tilgodehavender	-16.447.579	-25.330.051
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-16.835.489	7.686.731
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	43.067.525	12.364.220
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-7.762.122	5.570.118
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	236.072	638.620
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-2.461.144	-1.893.450
Betalt selskabsskat	-218.106	-998.037
Pengestrømme fra driften	-10.205.300	3.317.251
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-6.544.867	-188.193
Køb af materielle anlægsaktiver	-11.814.642	-2.724.528
Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-8.650.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	205.296
Køb af virksomhed	0	-11.906.274
Salg af virksomhed	0	12.240
Pengestrømme fra investeringer	-18.359.509	-23.251.459
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	5.400.000	0
Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-275.109	-78.118
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-697.774	-664.207
Indgåelse af leasingforpligtelser	1.665.000	1.360.000
Afdrag på leasingforpligtelser	-1.373.099	-893.897
Optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	93.927	875.280
Pengestrømme fra finansiering	4.812.945	599.058
Årets samlede pengestrømme	-23.751.864	-19.335.150
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	49.128.584	25.699.885
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-45.062.341	-2.298.492
Likvide beholdninger ved årets slutning	-19.685.621	4.066.243
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	20.477.603	49.128.584
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	-40.163.224	-45.062.341
I alt	-19.685.621	4.066.243

1. Oplysninger om fortsat drift

Koncernen har i 2021 været påvirket af forsinkelser som følge af Covid-19. Ledelsen forventer en normalisering af situationen i 2022.

På den baggrund forventer ledelsen et overskud samt en forbedring af likviditet for 2022.

Ledelsen har på den baggrund aflagt årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2021 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Koncern

Koncernen har opført 4 solcelleparker i Portugal. Man mangler dog fortsat at modtage den endelige myndighedsgodkendelse. Ledelsen forventer, at indhente denne i 2. halvår 2022. De 4 solcelleparker er ejet af 4 individuelle selskaber, der alle har en betydelig negativ egenkapital. Ledelsen forventer, at selskaberne tilføres likviditet, når de endelig godkendelser fra myndighederne er på plads.

Igangværende arbejder for fremmed regning på t.DKK 18.184 består af den sidste kontraktsum fra opførslen af de 4 solcelleparker i Portugal. Beløbet skal betales 24 måneder efter, at der er lavet foreløbig overdragelsesforretning på anlæggene. Dette forventes at ske i efteråret 2022, hvorfor beløbet forfalder til betaling i 2024. Køberen har ret til at modregne garantiomkostninger i betalingen. Værdiansættelse af tilgodehavender forudsætter, at der ikke afholdes væsentlige garantiomkostninger i garantiperioden, idet ledelsen ikke har indarbejdet en hensættelse til garantiomkostninger i regnskabet. Ledelsen forventer ikke, at der vil være væsentlige omkostninger forbundet med færdiggørelsen af solcelleparkerne.

Koncernen har et tilgodehavende på t.DKK 10.055 fra produktion af el på de 4 solcelleparker i Portugal, idet markedsprisen på el har været højere end et aftalt niveau. Som omtalt ovenfor forudsætter værdiansættelsen, at der indhentes myndighedsgodkendelse samt at de selskaber, der ejer parkerne tilføres yderligere kapital.

Moderselskab

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter indre værdis metode i moderselskabsregnskabet. Dette medfører at usikkerheden ved værdiansættelsen af igangværende arbejder for fremmed regning på t.DKK 18.184 og andre tilgodehavender på t.DKK 10.055 påvirker værdiansættelsen af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i moderselskabsregnskabet.

3. Usædvanlige forhold

Koncernen har i 2020 og 2021 opført en solcellepark. Det var forventningen at opførslen skulle være færdiggjort i foråret 2021.

Som følge af kvalitetsproblemer på leverede komponenter fra en underleverandør har en væsentlig del af solcelleparken skulle genopføres, hvilket har medført et betydeligt merarbejde. Endvidere blev færdiggørelsen af solcelleparken forsinket som følge af kvalitetsproblemer hos en underleverandør.

Forholdene har medført at resultatet for 2021 er markant lavere end forventet.

Der er en tvist om, hvorvidt solcelleparken har været afleveret rettidigt til køberen. Ledelsen forventer, at tvisten løses i mindelighed uden yderligere omkostninger for selskabet.

Ledelsen forventer, at solcelleparken færdiggøres i 2022 uden yderligere uforudsete omkostninger.

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK
4. Personaleomkostninger				
Lønninger	46.516.813	19.795.337	41.245	146.536
Pensioner	4.043.587	2.315.149	56.298	54.343
Andre omkostninger til social sikring	1.886.253	1.754.710	3.408	3.408
Andre personaleomkostninger	3.251.071	2.125.638	2.374	4.493
I alt	55.697.724	25.990.834	103.325	208.780
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	119	73	1	1

5. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	-319.019	12.048.736
Tab ved salg af tilknyttede virksomheder	0	0	0	-18.230.476
I alt	0	0	-319.019	-6.181.740

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021 DKK	2020 DKK	2021 DKK	2020 DKK

6. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	-3.670.526	-1.491.184	0	0
I alt	-3.670.526	-1.491.184	0	0

7. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	438.033	152.437
Øvrige finansielle indtægter	235.478	638.035	0	13.732
I alt	235.478	638.035	438.033	166.169

8. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	69.408	63.261
Øvrige finansielle omkostninger i alt	2.522.184	1.893.449	638.750	253.438
I alt	2.522.184	1.893.449	708.158	316.699

9. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-8.157.355	-6.244.890
Minoritetsinteresser	-967.393	7.894.485	0	0
Overført resultat	-2.961.041	-6.123.045	7.772.184	121.845
I alt	-3.928.434	1.771.440	-385.171	-6.123.045

10. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.21	81.189.805
Tilgang i året	6.544.867
Kostpris pr. 31.12.21	87.734.672
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	87.734.672

11. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.21	2.009.094	8.675.976	6.286.561	756.053
Tilgang i året	9.587.503	300.000	1.927.139	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	756.053	0	-756.053
Kostpris pr. 31.12.21	11.596.597	9.732.029	8.213.700	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-223.637	-1.394.446	-2.317.688	0
Afskrivninger i året	-292.855	-382.566	-2.411.652	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-516.492	-1.777.012	-4.729.340	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	11.080.105	7.955.017	3.484.360	0
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.21	2.009.094	6.985.171	0	0
Tilgang i året	8.931.853	300.000	0	0
Kostpris pr. 31.12.21	10.940.947	7.285.171	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.21	-223.637	-1.060.406	0	0
Afskrivninger i året	-284.757	-382.566	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.21	-508.394	-1.442.972	0	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	10.432.553	5.842.199	0	0

12. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder
Kostpris pr. 01.01.21	0	14.800.000
Kostpris pr. 31.12.21	0	14.800.000
Opskrivninger pr. 01.01.21	0	-1.391.184
Afskrivninger på goodwill	0	-2.782.369
Årets resultat fra kapitalandele	0	-888.157
Opskrivninger pr. 31.12.21	0	-5.061.710
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	0	9.738.290
Kostpris pr. 01.01.21	419.390	0
Afgang i året	-8.160	0
Kostpris pr. 31.12.21	411.230	0
Opskrivninger pr. 01.01.21	13.645.825	0
Årets resultat fra kapitalandele	-319.851	0
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	-5.326	0
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	-316.605	0
Opskrivninger pr. 31.12.21	13.004.043	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	13.415.273	0

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	60%
Energi Innovation Holding ApS, Vejen kommune	36%
ENI Entreprise ApS, Vejen kommune	36%
ENI Project ApS, Vejen kommune	36%
ENI Service ApS, Vejen kommune	36%
Energi Innovation ApS, Vejen kommune	36%
ENI Construction ApS, Vejen kommune	36%
ENI PT Construction Lda., Portugal	36%

ENI Asia Trading ApS, Vejen kommune	36%
ENI Asia Trading Ltd., Hong kong	36%
EI-Project ApS, Vejen kommune	36%
ENi SOL Santarem ApS, Vejen kommune	36%
Escalabis Solar S.A., Portugal	36%
ENI O&M ApS, Vejen kommune	36%
Energi Innovation APSW Iberia Uni Lda., Portugal	36%
ENI PT 01 ApS, Vejen kommune	36%
ENI PT 02 ApS, Vejen kommune	36%
ENI PT 03 ApS, Vejen kommune	36%
ETOS - Solar Systems ApS, Vejen kommune	18%
ENI Portugal ApS, Vejen	36%

Associerede virksomheder:

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

Modervirksomheden ejer 50% af Isoleringsuld.dk ApS og 10 % af JKI1 Holding ApS, men besidder 100% af stemmerettighederne i kraft af en ejeraftale med de øvrige kapitalejere. Modervirksomheden har deraf kontrol i selskabet, hvorfor Isoleringsuld.dk ApS og JKI1 Holding ApS er klassificeret som en dattervirksomheder.

13. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.21	41.246
Kostpris pr. 31.12.21	41.246
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.21	41.246

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

14. Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning	520.793.097	36.469.221	0	0
Acontofaktureringer	-530.220.444	-858.954	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning i alt	-9.427.347	35.610.267	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	45.558.537	35.610.267	0	0
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning, kortfristet gældsforpligtelse	-54.985.884	0	0	0
I alt	-9.427.347	35.610.267	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

15. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	25.061.850	29.061.076	0	0
Køb af minoritetsandele	0	-11.905.951	0	0
Salg af minoritetsandele	0	12.240	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-967.393	7.894.485	0	0
I alt	24.094.457	25.061.850	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK

16. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.21	18.889.673	20.404.081	651.528	440.648
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	451.696	-1.514.408	0	73.424
Udskudt skat pr. 31.12.21	19.341.369	18.889.673	651.528	514.072

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Hensættelser til udskudt skat	19.341.369	18.939.387	0	514.072
I alt	19.341.369	18.939.387	0	514.072

17. Andre hensatte forpligtelser

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

Modervirksomhed:

Forpligtelser pr. 01.01.21	1.681.168			
Tilbageført hensættelse fra tidligere år	-651.694			
Forpligtelser pr. 31.12.21	1.029.474			

	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK	31.12.21 DKK	31.12.20 DKK
--	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	1.029.474	1.926.636	1.029.474	1.926.636
I alt	1.029.474	1.926.636	1.029.474	1.926.636

18. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.21	Gæld i alt 31.12.20
-------------	---------------------	------------------------	------------------------	------------------------

Koncern:

Gæld til realkreditinstitutter	328.118	4.587.173	6.260.029	1.135.138
Gæld til øvrige kreditinstitutter	697.774	0	2.776.735	3.474.509
Leasingforpligtelser	1.067.355	0	2.997.567	2.699.600
Deposita	0	0	208.110	121.860
Anden gæld	0	454.118	2.244.148	845.223
I alt	2.093.247	5.041.291	14.486.589	8.276.330

Modervirksomhed:

Gæld til realkreditinstitutter	328.118	4.587.173	6.260.029	1.135.137
Gæld til øvrige kreditinstitutter	697.774	0	2.776.734	3.474.509
Leasingforpligtelser	50.358	0	50.358	117.810
Deposita	0	0	208.110	121.860
Anden gæld	0	0	0	53.253
I alt	1.076.250	4.587.173	9.295.231	4.902.569

19. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 6 -31 måneder og en samlet ydelse på t.DKK 2.471.

Garantiforpligtelser

Koncernen har afgivet en garantier på t.DKK 566.

Andre eventualforpligtelser

Der er en tvist om, hvorvidt en solcellepark, der er bygget af koncernen, er blevet afsluttet rettidigt ifølge kontrakten. Ledelsen forventer, at tvisten vil blive løst uden for retten og uden større økonomiske konsekvenser for koncernen.

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautio-
nen er ulimiteret. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balanceda-
gen t.DKK 3.075

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders garanti på t.DKK 250 stillet via
kreditinstitutter.

Selskabet har afgivet støtteerklæring til fordel for datterselskaberne JKI-Ejendomme ApS og Geo Heat
EX ApS.

Garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet en garanti på t.DKK 316.

Andre eventualforpligtelser

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

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på t.DKK 6.260 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 10.433.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 2.450, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 10.433. Ejerpantebrevene ligger til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 2.777

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter 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. 31.12.21 t.DKK 5.843.

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

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

Bankindestående på t.DKK 3.724 er stillet til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 35.057

Modervirksomhed:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 6.260 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 10.433.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 2.450, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 10.433. Ejerpantebrevene ligger til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 2.777

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter 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. 31.12.21 t.DKK 5.843.

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

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der stillet pant i kapitalandele i Energi Innovation, Geo Heat og Isoleringsuld med en bogført værdi på t.DKK 0.

21. 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	
	2021 DKK	2020 DKK
22. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	3.089.815	3.089.758
Andre driftsomkostninger	0	508.426
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.670.526	1.491.184
Finansielle indtægter	-3.576.526	-723.655
Finansielle omkostninger	5.863.232	1.979.069
Skat af årets resultat	620.088	3.064.667
I alt	9.667.135	9.409.449

23. 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 foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

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.

23. 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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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

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

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

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

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

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger 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.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger vedrørende drift af ejendomme, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter, forsikringer, fællesomkostninger samt andre omkostninger.

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre eksterne omkostninger**

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

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

Grunde afskrives ikke.

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

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.

23. 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.

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.

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

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.

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Indre værdis metode

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

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

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

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

Goodwill indregnet under kapitalandele afskrives lineært på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Brugstiden for goodwill er fastsat til 5 år for kapitalandele i associerede virksomheder. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed, som goodwill er knyttet til.

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*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.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

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

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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

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

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

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.

23. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

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.