

Impagt Invest Sjælland A/S

Rabalderstræde 7,1.1, 4000 Roskilde

CVR-nr. 41 48 69 53

Årsrapport

for 1. januar - 31. december 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. april 2022

Dirigent:

.....
Troels Gert Nielsen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Impagt Invest Sjælland A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 8. april 2022
Direktion:

.....
Troels Gert Nielsen
adm. dir.

Bestyrelse:

.....
Lars Petersson
formand

.....
Michael Nielsen

.....
Nicolai Zarganis

.....
Ole Hillebrandt Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Impagt Invest Sjælland A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Impagt Invest Sjælland A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af 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.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

København, den 8. april 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Peter Andersen
statsaut. revisor
mne34313

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Impagt Invest Sjælland A/S
Adresse, postnr., by	Rabalderstræde 7,1.1, 4000 Roskilde
Hjemstedskommune	Roskilde
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Lars Petersson, formand Michael Nielsen Nicolai Zarganis Ole Hillebrandt Jensen
Direktion	Troels Gert Nielsen, Adm. dir.
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Sparekassen Sjælland-Fyn A/S

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at bidrage til udvikling af virksomheder, arbejdspladser og lokalsamfund i Østdanmark, med særligt fokus på bæredygtige løsninger i Region Sjælland.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2021 udviser et underskud på 2.583 t.kr. mod et underskud på 1.689 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 45.728 t.kr.

Dette er selskabets andet regnskabsår som løber i perioden 1. januar 2021 - 31. december 2021. Selskabet er etableret ved indskud af kapital fra Sparekassen Sjælland-Fyn A/S og Andel A.M.B.A., og har i sit andet regnskabsår foretaget 3 investeringer.

Begivenheder efter balancedagen

For at sikre en mere hensigtsmæssig kapitalstruktur vedtog selskabs aktionærer den 30. december 2021 en kapitalnedsættelse på 30 mio. DKK. Kapitalnedsættelsen er gennemført i februar 2022. Kapitalnedsættelsen blev modsvaret af tilsvarende hævede garantiforpligtelser, der reduceres i takt med, at investeringer i porteføljeselskaber foretages.

Per 1. januar 2022 havde selskabet investeret samlet 8 mio. DKK i 3 porteføljeselskaber. Investeringsomfanget ventes at stige markant i løbet af 2022 i form af yderligere 4-6 investeringer.

Forventet udvikling

Selskabet forventer at foretage konkrete investeringer i det kommende år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2021 12 mdr.	2020 6 mdr.
	Andre eksterne omkostninger	-2.256	-1.542
	Bruttoresultat	-2.256	-1.542
	Finansielle indtægter	14	0
3	Finansielle omkostninger	-341	-147
	Resultat før skat	-2.583	-1.689
4	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	-2.583	-1.689
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-2.583	-1.689
		-2.583	-1.689

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2021	2020
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i associerede virksomheder	2.889	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	2.054	0
		<u>4.943</u>	<u>0</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>4.943</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver		
	Likvide beholdninger	40.785	48.329
	Omsætningsaktiver i alt	<u>40.785</u>	<u>48.329</u>
	AKTIVER I ALT	<u>45.728</u>	<u>48.329</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
6	Kapital	5.000	5.000
	Overført resultat	40.728	43.311
	Egenkapital i alt	<u>45.728</u>	<u>48.311</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld	0	18
		<u>0</u>	<u>18</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>18</u>
	PASSIVER I ALT	<u>45.728</u>	<u>48.329</u>

1 Anvendt regnskabspraksis

2 Begivenheder efter balancedagen

7 Sikkerhedsstillelser, kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 23. juni 2020	5.000	45.000	50.000
Overført via resultatdisponering	0	-1.689	-1.689
Egenkapital 1. januar 2021	5.000	43.311	48.311
Overført via resultatdisponering	0	-2.583	-2.583
Egenkapital 31. december 2021	5.000	40.728	45.728

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Impagt Invest Sjælland A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, revisor m.v.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser.

Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger netto-realiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

2 Begivenheder efter balancedagen

For at sikre en mere hensigtsmæssig kapitalstruktur vedtog selskabs aktionærer den 30. december 2021 en kapitalnedsættelse på 30 mio. DKK. Kapitalnedsættelsen er gennemført i februar 2022. Kapitalnedsættelsen blev modsvaret af tilsvarende hævede garantforpligtelser, der reduceres i takt med, at investeringer i porteføljeselskaber foretages.

Per 1. januar 2022 havde selskabet investeret samlet 8 mio. DKK i 3 porteføljeselskaber. Investeringsomfanget ventes at stige markant i løbet af 2022 i form af yderligere 4-6 investeringer.

t.kr.	2021 12 mdr.	2020 6 mdr.
3 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	0	147.393
Andre finansielle omkostninger	341	-147.246
	<u>341</u>	<u>147</u>

4 Skat af årets resultat

Skat af årets resultat udgør 0 kr. Selskabet har et ikke udnyttet skatteaktiv på 940 t.kr. som ikke er optaget i årsrapporten på grund af usikkerhed om forventet udnyttelsestidspunkt.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	I alt
Kostpris 1. januar 2021	0	0	0
Tilgang i årets løb	2.889	2.054	4.943
Kostpris 31. december 2021	2.889	2.054	4.943
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	2.889	2.054	4.943

Navn	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Associerede virksomheder			
Blue Chap Group ApS	10,00 %	-1.831.476	-317.430
VirtualHive ApS, nystiftet i 2021	6,04 %	0	0
PlastPack Defense ApS	10,00 %	-844.635	386.959

Resultat og egenkapital er baseret på sidst aflagte årsrapport.

6 Kapital

Virksomhedens kapital har uændret været 5.000 t.kr. det seneste år.

7 Sikkerhedsstillelser, kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har pr. 31. december 2021 givet lånetilsagn til associerede virksomheder for samlet 3.082 t.kr.