

## Imbro Udbytte - Odense II A/S

c/o KS Administration A/S  
Hvidkærvej 23A  
5250 Odense SV

CVR-nr. 42777374

### Årsrapport

01-07-2023 - 30-06-2024

3. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 06-11-2024

---

Steen Jæger  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Virksomhedsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14

## **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-07-2023 - 30-06-2024 for Imbro Udbytte - Odense II A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30-06-2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01-07-2023 - 30-06-2024.

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

Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet anses som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 06-11-2024

### **Direktion**

Lars Kongsted  
Adm. direktør

### **Bestyrelse**

Claus Sloth Bechmann-Arildsen  
Formand

Lars Kongsted  
Medlem

Ole Reimer Stubbe Teglbjærg  
Medlem

## Imbro Udbytte - Odense II A/S

### Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	Imbro Udbytte - Odense II A/S c/o KS Administration A/S Hvidkærvej 23A 5250 Odense SV
CVR-nr.	42777374
Stiftelsesdato	12-10-2021
Regnskabsår	01-07-2023 - 30-06-2024
<b>Bestyrelse</b>	Claus Sloth Bechmann-Arildsen Lars Kongsted, Adm. direktør Ole Reimer Stubbe Teglbjærg
<b>Direktion</b>	Lars Kongsted

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at eje kapitalandele samt udøve anden investeringsvirksomhed.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-07-2023 - 30-06-2024 udviser et resultat på kr. -880.486, og selskabets balance pr. 30-06-2024 udviser en balancesum på kr. 6.386.716, og en egenkapital på kr. 5.340.960. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **Generelt**

Årsrapporten for Imbro Udbytte - Odense II A/S for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af reglerne for regnskabsklasse C.

### **Rapporteringsvaluta**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### **Generelt**

#### **Generelt om indregning og måling**

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

## **Resultatopgørelsen**

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### **Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill..

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat af årets resultat

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst. Virksomheder med skattemæssige underskud modtager sambeskatningsbidrag fra virksomheder, som har kunnet anvende det aktuelle underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uer holdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en un derbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtel ser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på portefølje niveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikationer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Likvider**

Likvider omfatter indestående i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

Imbro Udbytte - Odense II A/S hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne elimineringer af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

**Anvendt regnskabspraksis**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse**

	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
<b>Bruttoresultat</b>	<u>-63.127</u>	<u>-30.616</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-825.789	-1.737.632
Andre finansielle indtægter	2.529	0
Andre finansielle omkostninger	1 -9.526	<u>-30.025</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>-895.913</b>	<b>-1.798.273</b>
Skat af årets resultat	15.427	13.354
<b>Årets resultat</b>	<u><b>-880.486</b></u>	<u><b>-1.784.919</b></u>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	<u>-880.486</u>	<u>-1.784.919</u>
<b>Resultatdisponering</b>	<u><b>-880.486</b></u>	<u><b>-1.784.919</b></u>

Imbro Udbytte - Odense II A/S

Balance 30. juni 30.06.2024

	Note	30.06.2024 kr.	30.06.2023 kr.
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	5.628.181	6.453.970
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>5.628.181</b>	<b>6.453.970</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>5.628.181</b>	<b>6.453.970</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.396	4.293
Udsudte skatteaktiver		12.307	12.307
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder		102.393	78.804
Periodeafgrænsningsposter		0	28.125
<b>Tilgodehavender</b>		<b>125.096</b>	<b>123.529</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>633.439</b>	<b>705.765</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>758.535</b>	<b>829.294</b>
<b>Aktiver</b>		<b>6.386.716</b>	<b>7.283.264</b>

Imbro Udbytte - Odense II A/S

Balance 30. juni 30.06.2024

	Note	30.06.2024 kr.	30.06.2023 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		8.050.000	8.050.000
Overført resultat		-2.709.040	-1.828.554
<b>Egenkapital</b>		<b>5.340.960</b>	<b>6.221.446</b>
Selskabsskat		73.612	65.450
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		<b>73.612</b>	<b>65.450</b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		962.144	935.009
Anden gæld		10.000	61.359
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>972.144</b>	<b>996.368</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>1.045.756</b>	<b>1.061.818</b>
<b>Passiver</b>		<b>6.386.716</b>	<b>7.283.264</b>
Eventualforpligtelser	3		

**Egenkapitalopgørelse**

	<b>Virksomheds kapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 01-07-2023	8.050.000	-1.828.554	6.221.446
Årets resultat	0	-880.486	-880.486
<b>Egenkapital 30-06-2024</b>	<b>8.050.000</b>	<b>-2.709.040</b>	<b>5.340.960</b>

Noter

	2023/24	2022/23
<b>1. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renter, pengeinstitutter	0	30.025
Renter, mellemregning ApS	9.526	0
	<u>9.526</u>	<u>30.025</u>
<b>2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris primo	8.191.602	0
Tilgang i årets løb	0	8.191.602
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>8.191.602</u>	<u>8.191.602</u>
Af- og nedskrivninger primo	-62.873	0
Årets afskrivninger	-62.873	-62.873
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<u>-125.746</u>	<u>-62.873</u>
Dagsværdireguleringer primo	-1.674.759	0
Årets reguleringer	-762.916	-1.674.759
<b>Dagsværdireguleringer ultimo</b>	<u>-2.437.675</u>	<u>-1.674.759</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>5.628.181</u>	<u>6.453.970</u>

**3. Eventualforpligtelser**

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.