

Delfin Holding ApS

Sørens Alle 6
3050 Humlebæk

CVR-nr. 24 22 08 42

NORDKYST REVISION P/S

Årsrapport for perioden 1. januar til 31. december 2023 (24. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 3. maj 2024

Lars Bertrand de Nully
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	6
1. januar - 31. december 2023	
Balance 31. december 2023	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Delfin Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Humblebæk, den 3. maj 2024

Direktion

Lars Bertrand de Nully
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Delfin Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Delfin Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Hillerød, den 3. maj 2024

Nordkyst Revision P/S

CVR-nr. 37 60 52 55

Jens Jørgen Damberg
Godkendt revisor, partner
mne2940

Selskabsoplysninger

Selskabet

Delfin Holding ApS
Sørens Alle 6
3050 Humlebæk

CVR-nr.: 24 22 08 42

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023

Stiftet: 1. juli 1999

Regnskabsår: 24. regnskabsår

Hjemsted: Fredensborg

Direktion

Lars Bertrand de Nully, direktør

Revisor

Nordkyst Revision P/S
Høgevej 15A
3400 Hillerød

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive IT-virksomhed og eje kapitalandele i selskaber, der driver IT-virksomhed, samt anden investeringsvirksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 5.545.835, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på DKK 109.209.889.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse
1. januar - 31. december 2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u> DKK	<u>2022</u> DKK
Bruttotab		-500.039	-6.142
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-27.000	-42.333
Dagsværdiregulering af andre investeringsaktiver		224.271	0
Resultat før finansielle poster		-302.768	-48.475
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-7.588.318	1.253.692
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-18.116	0
Finansielle indtægter		18.350.167	5.894.119
Finansielle omkostninger		-4.895.130	-20.063.434
Resultat før skat		5.545.835	-12.964.098
Skat af årets resultat	1	0	5
Årets resultat		<u>5.545.835</u>	<u>-12.964.093</u>
Ekstraordinært udbytte		5.000.000	3.000.000
Ekstraordinært udbytte i forbindelse med spaltning		27.166.013	0
Overført resultat		-26.620.178	-15.964.093
		<u>5.545.835</u>	<u>-12.964.093</u>

Balance 31. december 2023

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Aktiver			
Andre investeringsaktiver	2	1.123.571	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3	81.000	165.847
Materielle anlægsaktiver		1.204.571	165.847
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	48.633.703	801.337
Kapitalandele i associerede virksomheder	5	1.884	0
Andre tilgodehavender	6	9.544.724	2.168.649
Finansielle anlægsaktiver		58.180.311	2.969.986
Anlægsaktiver i alt		59.384.882	3.135.833
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	28.624.940
Andre tilgodehavender		126.753	147.553
Selskabsskat		1.146.618	1.068.504
Tilgodehavender		1.273.371	29.840.997
Værdipapirer		94.535.781	104.889.730
Værdipapirer		94.535.781	104.889.730
Likvide beholdninger		4.394.252	31.220.539
Omsætningsaktiver i alt		100.203.404	165.951.266
Aktiver i alt		159.588.286	169.087.099

Balance 31. december 2023

	<u>Note</u>	<u>2023</u> DKK	<u>2022</u> DKK
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført resultat		<u>109.084.889</u>	<u>135.705.065</u>
Egenkapital	7	<u>109.209.889</u>	<u>135.830.065</u>
Banker		30.000.000	33.000.000
Anden gæld		<u>19.999.999</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser	8	<u>49.999.999</u>	<u>33.000.000</u>
Banker		207.755	189.718
Leverandører af varer og tjenesteydelser		62.500	63.429
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		76.488	1.352
Anden gæld		<u>31.655</u>	<u>2.535</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>378.398</u>	<u>257.034</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>50.378.397</u>	<u>33.257.034</u>
Passiver i alt		<u>159.588.286</u>	<u>169.087.099</u>

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
1 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	0	67.328
Koncernbidrag	0	-67.333
	<u>0</u>	<u>-5</u>
	<u>0</u>	<u>-5</u>
2 Aktiver der måles til dagsværdi		
		Andre investeringsaktiver
		<u>er</u>
Kostpris 1. januar 2023		0
Tilgang i årets løb		899.300
Kostpris 31. december 2023		<u>899.300</u>
Værdireguleringer 1. januar 2023		0
Årets værdireguleringer		224.271
Værdireguleringer 31. december 2023		<u>224.271</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023		<u><u>1.123.571</u></u>

Noter

3 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2023	208.180
Tilgang i årets løb	108.000
Afgang i årets løb	-208.180
Kostpris 31. december 2023	108.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	42.333
Årets afskrivninger	27.000
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-42.333
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	27.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	81.000

Noter

	2023	2022
	DKK	DKK
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2023	2.000.000	0
Tilgang i årets løb	55.420.684	2.000.000
Kostpris 31. december 2023	57.420.684	2.000.000
Værdireguleringer 1. januar 2023	-1.198.663	0
Årets resultat	-7.588.318	-1.198.663
Værdireguleringer 31. december 2023	-8.786.981	-1.198.663
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	48.633.703	801.337

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Delfin Invest A/S	Humlebæk	100%	5.071.194	-3.187.860
Delfin Estate A/S	Humlebæk	100%	42.467.848	-4.400.458
SCI Delfin Estate	Frankrig	100%	94.662	0

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
5 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2023	20.000	0
Kostpris 31. december 2023	<u>20.000</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. januar 2023	0	0
Årets resultat	<u>-18.116</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2023	<u>-18.116</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>1.884</u>	<u>0</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Ejendomsselskabet Sasseruopvej 16, 4300 Holbæk ApS	Holbæk	50%	3.767	-36.233

Noter

6 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender
Kostpris 1. januar 2023	5.887.627
Tilgang i årets løb	3.860.400
Kostpris 31. december 2023	<u>9.748.027</u>
Opskrivninger 1. januar 2023	38.921
Årets opskrivninger	137.626
Opskrivninger 31. december 2023	<u>176.547</u>
Nedskrivninger 1. januar 2023	61.125
Årets nedskrivninger	318.725
Nedskrivninger 31. december 2023	<u>379.850</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u><u>9.544.724</u></u>

7 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ekstraordinært udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	125.000	135.705.067	0	135.830.067
Betalt ordinært udbytte	0	0	-32.166.013	-32.166.013
Årets resultat	0	-26.620.178	32.166.013	5.545.835
Egenkapital 31. december 2023	<u>125.000</u>	<u>109.084.889</u>	<u>0</u>	<u>109.209.889</u>

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2023	Gæld 31. december 2023	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banker	33.000.000	30.000.000	0	0
Anden gæld	0	19.999.999	0	0
	33.000.000	49.999.999	0	0

9 Eventualforpligtelser

Selskabet har i forbindelse med salg af aktier i Acubiz A/S stillet salgsgaranti på 10 mio.kr., der udløber den 12. december 2024.

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2022 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling.

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Delfin Holding ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2023 er aflagt i DKK

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

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

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Noter

10 Anvendt regnskabspraksis

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler mv.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Noter

10 Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Virksomheden er administrationselskab 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.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Noter

10 Anvendt regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under DKK 32.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver, der består af gældsbreve, måles til dagsværdi på balancedagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Noter

10 Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen.

Selskabsskat og udskudt skat

Delfin Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 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 sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Gældsforpligtelser

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

NORDKYST REVISION P/S

HØGEVEJ 15A - 3400 HILLERØD
Tlf. 48 79 91 11

Kjeld Birk
Jens Jørgen Damberg

CVR-nr. 37 60 52 55

E-mail: revi@nordkyst-revision.dk
www.nordkyst-revision.dk