

Wiva Holding ApS

Vedbæk Strandvej 451, 2950 Vedbæk
CVR-nr. 25 72 46 15

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 14.04.23

Carsten Friis
Dirigent



Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Egenkapitalopgørelse	14
Koncernens pengestrømsopgørelse	15
Noter	16 - 31

Selskabet

Wiva Holding ApS
Vedbæk Strandvej 451
2950 Vedbæk
Hjemsted: Vedbæk
CVR-nr.: 25 72 46 15
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Carsten Friis

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Wiva 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. 31.12.22 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vedbæk, den 14. april 2023

Direktionen

Carsten Friis

Til kapitalejeren i Wiva Holding ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Wiva Holding ApS for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, 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. 31.12.22 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 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 revisorers 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Søborg, den 14. april 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Hakon Rønn Jensen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne23419

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL**Hovedtal**

Beløb i t.DKK	2022	2021
<i>Resultat</i>		
Bruttoresultat	25.884	25.138
Indeks	103	100
Finansielle poster i alt	1.312	10.398
Indeks	13	100
Årets resultat	15.081	22.111
Indeks	68	100
<i>Balance</i>		
Samlede aktiver	119.845	118.423
Indeks	101	100
Investeringer i materielle anlægsaktiver	0	364
Indeks	-	100
Egenkapital	114.244	114.163
Indeks	100	100
<i>Pengestrømme</i>		
Nettopengestrømme fra:		
Driften	6.877	24.384
Investeringer	0	-104
Finansiering	-15.000	-8.050
Årets pengestrømme	-8.123	16.230

Nøgletal

	2022	2021
<i>Rentabilitet</i>		
Egenkapitalens forrentning	13%	20%
<i>Soliditet</i>		
Soliditetsgrad	95%	96%
<i>Øvrige</i>		
Antal medarbejdere (gns.)	11	11

Sammenligningstallene for 2021 er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Hoved- og nøgletal for foregående år er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis, jf. ÅRL § 101, stk. 3.

Definitioner af nøgletal

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 lighed med tidligere år af afsætning af modesko til detailbranchen samt anden investeringsvirksomhed.

Modesko afsættes primært i Danmark og det øvrige Europa.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK 15.080.700 mod DKK 22.110.786 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 114.243.855.

Det realiserede resultat for 2022 ligger på niveau med det af ledelsen forventede.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Forventet udvikling

På baggrund af den generelle samfundssituation med stigende inflation, energikrise mv. er detailbranchen naturligt presset.

Det er ledelsens forventning, at resultat før skat for det kommende regnskabsår ligger i niveauet t.DKK 5.000-10.000.

Finansielle risici*Prisisici*

Selskabet har ikke særlige risici ud over de, der er kendetegnet for branchen.

Valutarisici

Indkøb i udlandet medfører, at resultat, pengestrøm og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer hovedsageligt Euro.

Kursrisici, der relaterer sig hertil, afdækkes som hovedregel ikke, da det er selskabets opfattelse, at en løbende kurssikring af sådanne investeringer ikke er optimal ud fra en samlet risiko- og omkostningsbetragtning.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
	25.884.007	25.137.840	-51.025	-41.530
1	-7.613.764	-7.245.280	0	0
	18.270.243	17.892.560	-51.025	-41.530
	-110.242	-50.524	0	0
	18.160.001	17.842.036	-51.025	-41.530
2	0	0	7.722.900	7.621.913
3	-453.745	391.604	-165.577	673.286
4	9.723.436	16.017.577	9.798.906	15.963.620
5	-7.957.761	-6.011.540	-7.825.313	-5.843.343
	19.471.931	28.239.677	9.479.891	18.373.946
	-4.387.931	-6.128.891	-426.459	-2.217.589
	-3.300	0	-3.300	0
	-4.391.231	-6.128.891	-429.759	-2.217.589
	15.080.700	22.110.786	9.050.132	16.156.357
6				

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
Note	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	263.380	373.622	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	263.380	373.622	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	21.310.857	30.087.957
8	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.308.801	1.762.546	1.878.651	2.044.228
9	Deposita	679.800	679.800	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.988.601	2.442.346	23.189.508	32.132.185
	Anlægsaktiver i alt	2.251.981	2.815.968	23.189.508	32.132.185
	Fremstillede varer og handelsvarer	6.081.412	3.759.354	0	0
	Varebeholdninger i alt	6.081.412	3.759.354	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	20.588.258	11.588.758	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	1.017.556	0	670.827
	Andre tilgodehavender	0	192.153	0	0
	Tilgodehavender i alt	20.588.258	12.798.467	0	670.827
	Andre værdipapirer og kapitalandele	52.132.562	42.657.611	52.130.987	42.654.800
	Værdipapirer og kapitalandele i alt	52.132.562	42.657.611	52.130.987	42.654.800
	Likvide beholdninger	38.790.800	56.391.579	22.420.536	14.376.105
	Omsætningsaktiver i alt	117.593.032	115.607.011	74.551.523	57.701.732
	Aktiver i alt	119.845.013	118.422.979	97.741.031	89.833.917

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	15.935.430	24.750.687
	Overført resultat	96.682.699	87.920.735	81.317.119	63.451.730
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.500.000	0	1.500.000
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	96.807.699	89.545.735	97.377.549	89.827.417
10	Minoritetsinteresser	17.436.156	24.617.420	0	0
	Egenkapital i alt	114.243.855	114.163.155	97.377.549	89.827.417
11	Hensættelser til udskudt skat	13.000	23.000	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	13.000	23.000	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	0	2.416	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	178.811	178.229	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.839.832	2.464.491	6.500	6.500
	Selskabsskat	254.424	0	356.982	0
	Anden gæld	1.315.091	1.591.688	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.588.158	4.236.824	363.482	6.500
	Gældsforpligtelser i alt	5.588.158	4.236.824	363.482	6.500
	Passiver i alt	119.845.013	118.422.979	97.741.031	89.833.917

- 12 Oplysninger om dagsværdi
 13 Eventualforpligtelser
 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 15 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:							
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22							
Saldo pr. 01.01.22	125.000	0	87.920.735	1.500.000	89.545.735	24.617.420	114.163.155
Betalt udbytte	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000	-13.500.000	-15.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	8.761.964	0	8.761.964	6.318.736	15.080.700
Saldo pr. 31.12.22	125.000	0	96.682.699	0	96.807.699	17.436.156	114.243.855

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22							
Saldo pr. 01.01.22	125.000	0	62.410.767	1.500.000	64.035.767	0	64.035.767
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	24.750.687	1.040.963	0	25.791.650	0	25.791.650
Korrigeret saldo pr. 01.01.22	125.000	24.750.687	63.451.730	1.500.000	89.827.417	0	89.827.417
Betalt udbytte	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000	0	-1.500.000
Forslag til resultatdisponering	0	-8.815.257	17.865.389	0	9.050.132	0	9.050.132
Saldo pr. 31.12.22	125.000	15.935.430	81.317.119	0	97.377.549	0	97.377.549

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat	15.080.700	22.110.786
16 Reguleringer	3.189.543	-4.430.518
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-2.322.058	2.215.650
Tilgodehavender	-8.807.347	118.692
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.375.341	-199.407
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-276.015	-127.169
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	8.240.164	19.688.034
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	9.723.436	16.017.577
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-7.957.761	-6.011.540
Betalt selskabsskat	-3.129.240	-5.309.844
Pengestrømme fra driften	6.876.599	24.384.227
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-363.500
Salg af materielle anlægsaktiver	0	260.000
Pengestrømme fra investeringer	0	-103.500
Betalt udbytte	-15.000.000	-8.050.000
Pengestrømme fra finansiering	-15.000.000	-8.050.000
Årets samlede pengestrømme	-8.123.401	16.230.727
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	56.391.579	44.246.021
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko ved årets begyndelse	42.657.602	38.574.626
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter ved årets begyndelse	-2.416	-4.609
Likvide beholdninger ved årets slutning	90.923.364	99.046.765
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	38.790.800	56.391.579
Værdipapirer uden væsentlig kursrisiko	52.132.564	42.657.602
Kortfristede gældsforpligtelser til kreditinstitutter	0	-2.416
I alt	90.923.364	99.046.765

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK
1. Personaleomkostninger				
Lønninger	6.594.565	6.311.452	0	0
Pensioner	489.921	441.226	0	0
Andre omkostninger til social sikring	98.182	97.845	0	0
Andre personaleomkostninger	431.096	394.757	0	0
I alt	7.613.764	7.245.280	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	11	11	0	0

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	7.722.900	7.621.913
I alt	0	0	7.722.900	7.621.913

3. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	-453.745	391.604	-165.577	673.286
I alt	-453.745	391.604	-165.577	673.286

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 DKK	2021 DKK	2022 DKK	2021 DKK

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	75.470	0
Øvrige finansielle indtægter	9.723.436	16.017.577	9.723.436	15.963.620
I alt	9.723.436	16.017.577	9.798.906	15.963.620

5. Finansielle omkostninger

Øvrige finansielle omkostninger	7.957.761	6.011.540	7.825.313	5.843.343
I alt	7.957.761	6.011.540	7.825.313	5.843.343

6. Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	-8.815.257	2.929.774
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	1.500.000	0	1.500.000
Minoritetsinteresser	6.318.736	6.236.110	0	0
Overført resultat	8.761.964	14.374.676	17.865.389	11.726.583
I alt	15.080.700	22.110.786	9.050.132	16.156.357

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.22	1.917.149
Kostpris pr. 31.12.22	1.917.149
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-1.543.527
Afskrivninger i året	-110.242
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-1.653.769
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	263.380

8. Kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virk- somheder	Kapitalandele i associerede virk- somheder
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.22	0	62.500
Kostpris pr. 31.12.22	0	62.500
Opskrivninger pr. 01.01.22	0	1.712.546
Årets resultat fra kapitalandele	0	-453.745
Opskrivninger pr. 31.12.22	0	1.258.801

8. Kapitalandele - fortsat -

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	0	-1.040.962
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	0	104.104
Årets resultat fra kapitalandele	0	23.316
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	901.042
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	0	-12.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	0	1.308.801
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.22	6.290.536	62.500
Kostpris pr. 31.12.22	6.290.536	62.500
Opskrivninger pr. 01.01.22	23.797.421	1.994.228
Årets resultat fra kapitalandele	7.722.900	-165.577
Udbytte relateret til kapitalandele	-16.500.000	0
Opskrivninger pr. 31.12.22	15.020.321	1.828.651
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	0	-1.040.962
Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år	0	104.104
Årets resultat fra kapitalandele	0	23.316
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	0	901.042
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	0	-12.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	21.310.857	1.878.651
Navn og hjemsted:		Ejerandel
Dattervirksomheder:		
Fransi A/S, Hørsholm		55%
Associerede virksomheder:		
Billi Bi Concept ApS, Hørsholm		50%
Herskind ApS, København		23%

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.22	679.800
Kostpris pr. 31.12.22	679.800
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	679.800

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK	31.12.22 DKK	31.12.21 DKK
10. Minoritetsinteresser				
Minoritetsinteresser primo	24.617.420	24.231.310	0	0
Betalt udbytte	-13.500.000	-5.850.000	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	6.318.736	6.236.110	0	0
I alt	17.436.156	24.617.420	0	0

11. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.22	23.000	-33.000	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-10.000	56.000	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.22	13.000	23.000	0	0

12. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Børsnoterede værdipapirer og kapitalandele	I alt
Koncern:		
Dagsværdi pr. 31.12.22	52.132.564	52.132.564
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	126.535	126.535
Modervirksomhed:		
Dagsværdi pr. 31.12.22	52.130.987	52.130.987
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	127.761	127.761

13. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 6 måneder og en samlet forpligtelse ydelse på t.DKK 624.

Modervirksomhed:

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 4.398 på balancedagen, hvoraf t.DKK 357 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Koncernen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
Carsten Friis	Stemmeretigheder

	Koncern	
	2022	2021
	DKK	DKK

16. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Andre driftsindtægter	0	-212.292
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	110.242	50.524
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	453.745	-391.604
Finansielle indtægter	-9.723.436	-16.017.577
Finansielle omkostninger	7.957.761	6.011.540
Skat af årets resultat	4.387.931	6.128.891
Andre skatter	3.300	0
I alt	3.189.543	-4.430.518

17. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Regnskabspraksis for modervirksomheden er ændret og der henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis".

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Måling af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder til indre værdi

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder er hidtil i moder målt til kostpris. Kapitalandelene måles fremover til indre værdi, da det er ledelsens vurdering, at der derved bedre opnås et retvisende billede. Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den ændrede regnskabspraksis har en negativ påvirkning på resultatet for 2022 med t.DKK 8.943. Pr. 31.12.22 forøges egenkapitalen med t.DKK 16.849, og balancesummen forøges med t.DKK 16.849.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**LEASINGKONTRAKTER**

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug 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.

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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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

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

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

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".

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, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Andre skatter

Andre skatter omfatter skattebeløb, der beregnes på et andet grundlag end årets indkomst.

BALANCE**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter 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.

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder*Kapitalandele i tilknyttede virksomheder*

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

Kapitalandele i associerede virksomheder

I balancen indregnes og måles kapitalandele i associerede virksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i associerede virksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode, og der henvises til afsnittet "Indre værdis metode" for nærmere omtale heraf.

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

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelen. 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 kapitalandelen 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.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen 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.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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.

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 eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

17. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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, kortfristede værdipapirer uden væsentlig kursrisiko 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.