

Kontiki Holding ApS

Gammel strandvej 16 2990 Nivå

CVR-nr. 27 30 57 41

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. juni 2023

Dirigent:

.....
Niels Boel Sørensen

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Kontiki Holding ApS for regnskabsåret 1. januar –31. december 2022.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar–31. december 2022.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nivå den 28. juni 2023
Direktion:

.....
Niels Boel Sørensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kontiki Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Kontiki Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022, 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. december 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). 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 regnskaberne

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 regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, 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 regnskaberne 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 regnskaberne 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 28. juni 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

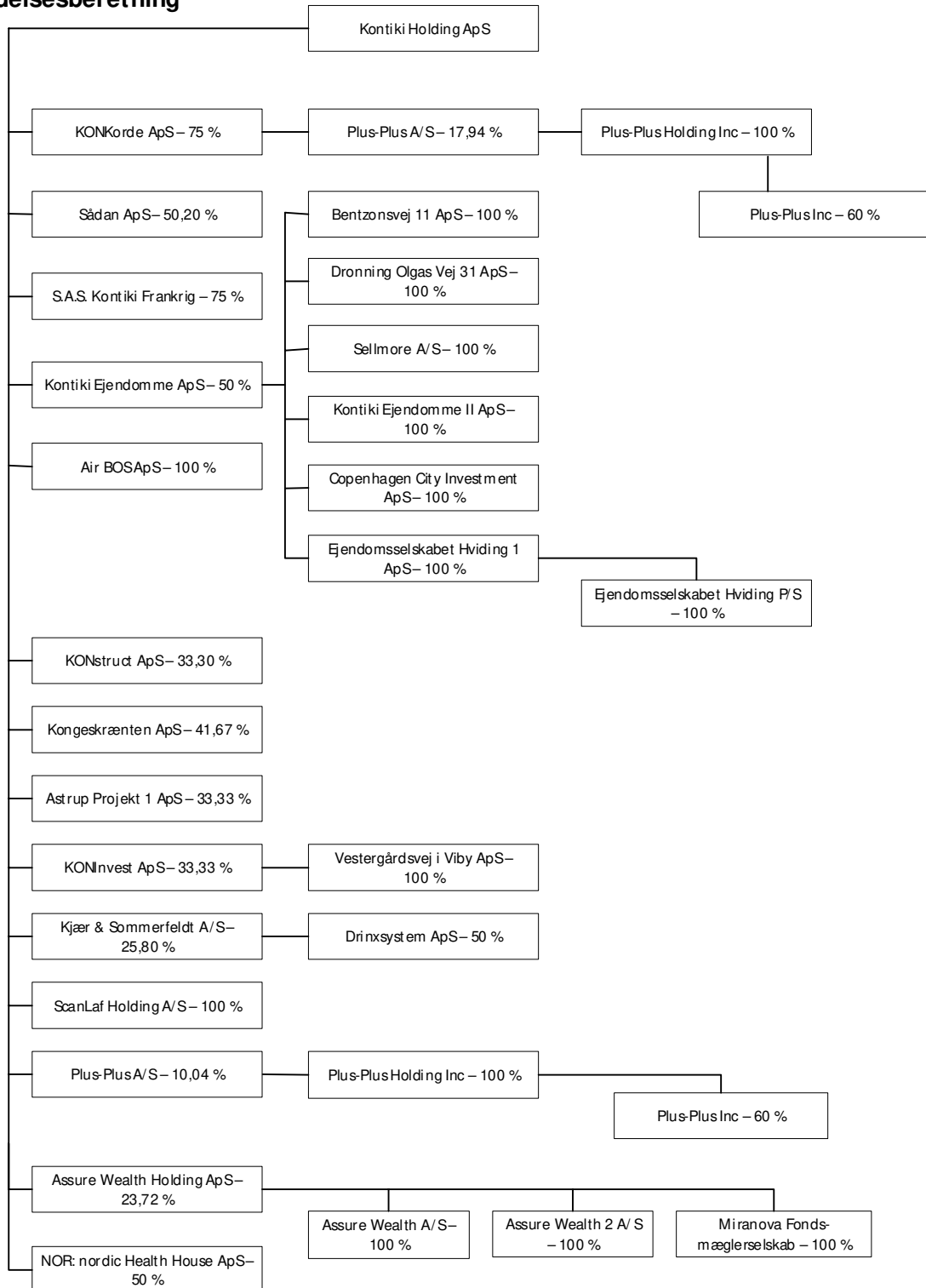
Kennet Hartmann
statsaut. revisor
mne40036

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Kontiki Holding ApS
Adresse, postnr. by	Gammel Strandvej 16, 2990 Nivå
CVR-nr.	27 30 57 41
Stiftet	17. juli 2003
Regnskabsår	1. januar –31. december
Dirktion	Niels Boel Sørensen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

mio. kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Hovedtal					
Nettoomsætning	102,7	93,7	66,8	79,0	135,9
Bruttofortjeneste	22,2	20,5	5,2	16,2	22,1
Resultat før finansielle poster	5,6	-3,6	11,0	-11,3	-10,4
Resultat af finansielle poster	-35,2	66,7	81,9	33,5	-24,4
Årets resultat før minoritetsinteresser	-21,1	51,9	73,0	17,6	-30,1
Balancesum					
Balancesum	485,6	595,8	566,2	475,0	439,7
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	0,6	1,7	0,6	1,3	3,9
Egenkapital før minoritetsinteresser	413,4	435,8	385,0	311,9	294,9
Nøgletal					
Overskudsgrad	5,45	-3,84	16,47	-14,25	-7,65
Bruttomargin, %	21,62	21,88	7,78	20,51	16,26
Soliditetsgrad, %	85,13	73,14	68,00	65,66	67,07
Egenkapitalforrentning	-4,97	11,91	19,0	5,7	-9,7

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået af holding-virksomhed, investering i værdipapirer og anden formueplacering.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

I 2022 opnåede koncernen en nettoomsætning på 102,7 mio. kr. (2021: 93,7 mio. kr.) og et underskud før skat på -29,6 mio. kr. (2021: overskud på 66,1 mio. kr.). Udviklingen skal sammenholdes med, at koncernen i årsrapporten for 2021 forventede en omsætning og resultat efter skat på niveau med 2021, dog med de usikkerheder der var i forbindelse med afkast på koncernens værdipapirportefølje.

Faldet i årets resultat kan primært henføres til urealiserede kurstab på koncernens værdipapirportefølje.

Modervirksomhedens resultat før skat udgør i 2022 et underskud på 31,1 mio. kr. før skat (2021: overskud på 63,5 mio. kr.)

Faldet i årets resultat kan primært henføres til urealiserede kurstab på selskabets værdipapirportefølje.

Koncernledelsen betragter samlet set resultatet som tilfredsstillende, taget den generelle udvikling på de finansielle markeder i betragtning.

Af koncernens balancesum på 486,6 mio. kr. udgør egenkapitalen før minoritetsinteresser ved regnskabsårets udgang 413,4 mio. kr., hvilket svarer til en soliditetsgrad på 85,13 %

Særlige risici

Finansielle risici

Ledelsen foretager løbende en vurdering af selskabets finansielle risici. Det er ledelsens vurdering, at selskabets fordeling mellem egen- og fremmedfinansiering er passende.

Rentefølsomhed

Koncernen har optaget lån i real- og kreditinstitutter til finansiering af sine aktiviteter. Det er ledelsens vurdering, at sammensætningen af variable og fastforrentede lån afspejler ledelsens risikovillighed.

Miljøforhold

Det er ledelsens vurdering, at selskabets aktiviteter ikke har væsentlig påvirkning på koncernens omgivelser.

Begivenheder efter regnskabsårets slutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, der vurderes at have væsentlig betydning for vurderingen af årsrapporten.

Forventninger til fremtiden

Direktionen forventer i 2023 et resultat bedre end 2022. Resultatet afhænger dog af afkast på værdipapirer samt udviklingen i associerede- samt porteføljevirkomheder.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
	Nettoomsætning	102.671	93.714	0	0
	Direkte omkostninger	-51.992	-48.576		0
	Andre eksterne omkostninger	-28.512	-24.622	-1.351	-2.247
	Bruttofortjeneste	22.167	20.516	-1.351	-2.247
2	Personaleomkostninger	-17.139	-17.043	0	0
6,7,9,10	Af- og nedskrivninger af materielle, immaterielle og finansielle anlægsaktiver	-3.889	-6.811	-2.932	-4.845
	Nedskrivning af omsætningsaktiver	2.011	-498	2.866	-498
8	Andre driftsindtægter	2.470	240	2.695	41
	Resultat før finansielle poster	5.620	-3.596	1.278	-7.549
9	Indtægter fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.805	1.821
10	Indtægter fra kapitalandele i associerede virksomheder	7.121	9.188	7.121	9.188
	Indtægter fra andre kapitalandele	1.264	2.120	-658	-6
	Nedskrivning af finansielle aktiver	-217	32	-217	32
3	Finansielle indtægter	49.830	110.994	50.361	111.945
4	Finansielle omkostninger	-93.184	-52.617	-91.816	-51.900
	Ordinært resultat før skat	-29.566	66.121	-31.126	63.531
5	Skat af årets resultat	8.495	-14.196	8.770	-12.799
	Årets resultat før minoritetsinteresser	-21.071	51.925	-22.356	50.732
	Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	-1.285	-1.193	0	0
21	Årets resultat	-22.356	50.732	-22.356	50.732

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Software	546	702	0	0
		546	702	0	0
7	Materielle anlægsaktiver				
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	16.416	16.568	0	0
		16.416	16.568	0	0
	Finansielle anlægsaktiver				
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	17.994	15.401
10	Kapitalandele i associerede virksomheder	81.661	99.968	81.661	99.968
	Andre kapitalandele	7.792	5.261	1.522	16
	Deposita	4.546	5.614	0	0
		93.999	110.843	101.177	115.385
	Anlægsaktiver i alt	110.961	128.113	101.177	115.385
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	14.346	11.851	0	0
	Forudbetaling af varer	2.464	2.438	0	0
		16.810	14.289	0	0
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.304	28.380	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	16.976	15.826
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	19.551	55.457	19.551	55.457
	Andre tilgodehavender	3.894	7.623	1.706	3.353
11	Gældsbreve	43.409	30.387	43.409	30.387
15	Udskudt skat	7.069	0	9.025	255
	Tilgodehavende selskabsskat	131	0	0	0
12	Periodeafgrænsningsposter	771	849	0	0
		92.129	122.696	90.667	105.278
13	Værdipapirer og kapitalandele	239.222	316.176	239.222	316.176
	Likvide beholdninger	26.503	14.488	12.494	3.758
	Omsætningsaktiver i alt	374.664	467.649	342.383	425.212
	AKTIVER I ALT	485.625	595.762	443.560	540.597

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitaloppgørelse

t.kr.	Koncern				
	Anparts- kapital	Overført resultat	I alt	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. januar 2021	125	384.896	385.021	4.420	389.441
Overført via resultatdisponering	0	50.732	50.732	1.193	51.925
Salg af minoritetsinteresser	0	0	0	0	0
Køb af minoritetsinteresser	0	0	0	0	0
Ændring som følge af betalt udbytte	0	0	0	-159	-159
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	0	0	0	0	0
Egenkapital 1. januar 2022	125	435.628	435.753	5.454	441.207
Overført via resultatdisponering	0	-22.356	-22.356	1.285	-21.071
Salg af minoritetsinteresser	0	0	0	0	0
Køb af minoritetsinteresser	0	0	0	0	0
Ændring som følge af betalt udbytte	0	0	0	-513	-513
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	0	1	1	0	1
Egenkapital 31. december 2022	125	413.273	413.398	6.226	419.624

t.kr.	Moterselskab		
	Anparts- kapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapital 1. januar 2021	125	384.897	385.022
Overført via resultatdisponering	0	50.732	50.732
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	0	-2	-2
Egenkapital 1. januar 2022	125	435.627	435.752
Overført via resultatdisponering	0	-22.356	-22.356
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	0	2	2
Egenkapital 31. december 2022	125	413.273	413.398

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

t.kr.	Koncern	
	2022	2021
Resultat før skat	-29.566	66.121
Regulering af ikke-likvide poster		
Indtægter fra kapitalandele i associerede virksomheder m.m.	-11.136	-5.359
Af- og nedskrivninger	878	3.172
Ændring i såvel aktuel som udskudt skat	-2.393	-24.367
Regulering af urealiserede renter og kursreguleringer	28.281	-25.171
Minoriteternes andel af koncernens resultat og egenkapital	-513	-159
Andre reguleringer af ikke-likvide driftsposter	8	380
Afgang som følge af afkonsolidering af datterselskaber	0	0
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	-14.441	14.617
Ændring i driftskapital:		
Ændring i varebeholdninger	-2.521	-2.699
Ændring i tilgodehavender	11.076	-13.333
Ændring i andre tilgodehavender	-6.157	-96
Ændring i periodeafgrænsningsposter	-232	481
Ændring i leverandører	-3.927	736
Ændring i anden gæld	-9.505	9.348
Ændring i hensatte forpligtelser	0	-3.083
Pengestrøm fra primær drift	-25.707	5.971
Betalt selskabsskat	0	0
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-25.707	5.971
Køb og salg af immaterielle anlægsaktiver	0	-122
Køb og salg af materielle anlægsaktiver	-654	-1.741
Køb og salg af finansielle anlægsaktiver	21.071	-10.058
Køb og salg af værdipapirer	45.991	7.209
Modtaget udbytte	5.918	7.670
Pengestrøm til investeringsaktivitet	72.326	2.958
Ændring i gæld til kreditinstitut	-82.936	-19.536
Ændring i gæld til associerede virksomheder	48.332	8.646
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-34.604	-10.890
Årets pengestrøm	12.015	-1.961
Likvider 1. januar	14.488	16.449
Likvider 31. december	26.503	14.488

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kontiki Holding ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Kontiki Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori Kontiki Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne.

Udarbejdelsen af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet karakter. Ved konsolidering foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværende og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres andelen af den regnskabsmæssige indre værdi på erhvervelsestidspunktet som handelsværdi af identificerbare aktiver og passiver. Overstiger anskaffelsessummen den således opgjorte indre værdi, aktiveres denne forskel under immaterielle anlægsaktiver som koncerngoodwill og afskrives via resultatopgørelsen over den forventede økonomiske levetid.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 % Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat reguleres årligt og indregnes som særskilte poster under resultatopgørelse og egenkapital.

Omregning af fremmed valuta

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, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til kurssikring af udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelse

Omsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/18.

Salg af varer indregnes i omsætningen, hvis levering og risikoovergang har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger indeholder direkte omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder ejendomsomkostninger i form af reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, fællesomkostninger og omkostninger til skatter, afgifter samt andre omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingaftaler m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder vederlag til selskabets medarbejdere, skatter og AM-bidrag m.v.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger omfatter indtægter og omkostninger af sekundær karakter set i forhold til koncernens hovedaktiviteter, herunder gevinst og tab i forbindelse med salg af anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden 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.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambe- skattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virk- somheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet an- vende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat –herunder som følge af ændring i skattesats –indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer di- rekte i egenkapitalen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledel- sens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives over 5 år.

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Immaterielle anlægsaktiver omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter samt software- omkostninger.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år og overstiger ikke 5 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter og software opgøres som forskellen mellem salgspri- sen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostnin- ger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris.

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af akti- vernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	25 år

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspri- sen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostnin- ger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af ure- aliserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæs- sige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden god- kendelsen af årsrapporten for Kontiki Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnska- bet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele, indregnet under langfristede aktiver, består af unoterede kapital- andele, der måles til kostpris.

Andre kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hver enkelt aktiv hen- holdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktiv- gruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger indregnes til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere, ned- skrives til denne værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostprisen for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjæl- pematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Handelsejendomme består af ejendomme, som besiddes med henblik på salg. Handelsejendomme måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere. Der foretages ikke afskrivning af handelsjendomme, men foretages nedskrivningstest til lavere nettorealiseringsværdi hvis relevant.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger, herunder handelsejendomme, 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

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af tilgodehavender valgt IAS 39.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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 porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, 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 realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende selskabsskat eller skyldig selskabsskat.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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

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

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter (option) indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-konstante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Nøgletal

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Resultat til analyseformål	Ordinært resultat efter skat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	11.979	11.866	0	0
Pensioner	0	0	0	0
Andre omkostninger til social sikring	5.160	5.177	0	0
	<u>17.139</u>	<u>17.043</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>36</u>	<u>33</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
I personaleomkostninger indgår gager til modervirksomhedens direktion med 0 kr. (2021: 0 kr.) og pensioner med 0 kr. (2021: 0 kr.).				
t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.360	1.758
Kursgevinster på værdipapirer	39.495	98.335	39.495	98.335
Valutakursgevinster	290	688	290	688
Øvrige finansielle indtægter	10.045	11.971	9.216	11.164
	<u>49.830</u>	<u>110.994</u>	<u>50.361</u>	<u>111.945</u>
4 Finansielle omkostninger				
Renteudgifter fra tilknyttede virksomheder	0	0	330	318
Kurstab på værdipapirer	90.554	49.779	90.554	49.779
Valutakurstab	137	418	137	418
Øvrige finansielle omkostninger	2.493	2.420	795	1.385
	<u>93.184</u>	<u>52.617</u>	<u>91.816</u>	<u>51.900</u>
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	-467	-13.638	0	-12.779
Regulering vedrørende tidl. år	0	-59	0	-2
Årets regulering af udskudt skat	8.962	-499	8.770	-18
	<u>8.495</u>	<u>-14.196</u>	<u>8.770</u>	<u>-12.799</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern	
	Software	
Kostpris 1. januar 2022	1.028	
Årets tilgang	0	
Afgang	0	
Kostpris 31. december 2022	1.028	
Ned- og afskrivninger 1. januar 2022	-326	
Årets afskrivning	-156	
Tilbageførte afskrivninger	0	
Ned- og afskrivninger 31. december 2022	-482	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	546	

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2022	26.072	
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	0	
Tilgang	654	
Overført fra materielle anlægsaktiver under udførelse	0	
Afgang	-425	
Kostpris 31. december 2022	26.301	
Ned- og afskrivninger 1. januar 2022	-9.504	
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	0	
Årets afskrivning	-800	
Tilbageførsel af tidligere års afskrivninger	419	
Ned- og afskrivninger 31. december 2022	-9.885	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	16.416	

8 Andre driftsindtægter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Avance ved salg af anparter	2.695	41	2.695	41
Diverse	-225	199	0	0
	2.470	240	2.695	41

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

t.kr.	Modervirksomhed	
	2022	2021
Kostpris 1. januar	445.209	445.360
Valutakursregulering	10	-151
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris 31. december	445.219	445.209
Værdireguleringer 1. januar	-440.649	-442.145
Valutakursregulering	-10	148
Regulering til tidligere år	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Afgang	0	0
Afskrivning, goodwill	0	0
Årets resultat	2.805	1.821
Andre reguleringer	-1.268	-473
Værdireguleringer 31. december	-439.122	-440.649
Regnskabsmæssig værdi 31. december	6.097	4.560

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder er indregnet i balancen som:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	17.994	15.401
Modregnet i tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder	-11.897	-10.841
	6.097	4.560

Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel	Resultat t.kr.	Egenkapital t.kr.
SAS Kontiki, Dardily, Frankrig	75,0 %	3.362	14.898
Air BOS ApS, Nivå, Danmark	100,0 %	-1.057	-11.898
Sådan ApS, Nivå, Danmark	50,2 %	-62	191
ScanLaf Holding A/S under frivillig likvidation, Nivå, Danmark	100,0 %	-53	130
KONkorde ApS, Nivå, Danmark	75,0 %	874	6.330

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

10 Kapitalandele i associerede virksomheder

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Kostpris 1. januar	67.560	57.502	67.560	57.502
Tilgang	1.000	10.108	1.000	10.108
Afgang	-22.071	-50	-22.071	-50
Kostpris 31. december	46.489	67.560	46.489	67.560
Værdireguleringer 1. januar	32.408	35.654	32.408	35.654
Udbetalt udbytte	-5.918	-7.670	-5.918	-7.670
Afgang	4.633	41	4.633	41
Afskrivning, goodwill	-2.933	-4.842	-2.933	-4.842
Årets resultat	7.121	9.187	7.121	9.187
Andre reguleringer	-217	38	-217	38
Værdireguleringer 31. december	35.094	32.408	35.094	32.408
Regnskabsmæssig værdi 31. december	81.583	99.968	81.583	99.968
Heraf udgør ikke-afskrevne forskelsbeløb	322	2.254	322	2.254
Kapitalandele i associerede virksomheder er indregnet i resultatopgørelsen som:				
Indtægter fra kapitalandele i associerede virksomheder	7.121	9.188	7.121	9.188
Afskrivning af goodwill	-2.932	-4.842	-2.932	-4.842
	4.189	4.346	4.189	4.346
Kapitalandele i associerede virksomheder er indregnet i balancen som:				
Kapitalandele i associerede virksomheder	81.583	99.968	81.583	99.968
Modregnet i tilgodehavender fra associerede virksomheder	78	0	78	0
	81.661	99.968	81.661	99.968
Navn og hjemsted	Stemme- og ejerandel	Resultat	Egenkapital	
		t.kr.	t.kr.	
KONinvest ApS, København, Danmark	33,33 %	-652	-198	
KONstruct ApS, Århus C, Danmark	33,33 %	-1.325	18.322	
Kontiki Ejendomme ApS, København, Danmark	50,00 %	2.032	67.096	
Kjær & Sommerfeldt A/S, København, Danmark	25,00 %	23.788	55.797	
Plus-Plus A/S, Holbæk, Danmark	10,04 %	12.866	34.950	
Kongeskrænten ApS, Nivå, Danmark	41,67 %	-582	53.840	
NOR: Nordic Health House ApS, København, Danmark	50,00 %	-1.317	993	
Astrup Projekt ApS, Højbjerg, Danmark	25,00%	-89	-49	
Assure Wealth Holding ApS, Nivå, Danmark	26,37%	1.781	5.144	

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

11 Gældsbreve

Hovedparten af tilgodehavender fra udstedte gældsbreve på 43.409 t.kr. forfalder til betaling under 1 år efter regnskabsårets udløb.

12 Periodeafgrænsningsposter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Forsikringspræmier	0	0	0	0
Forudbetalte omkostninger	106	31	0	0
Øvrige	665	818	0	0
	771	849	0	0

13 Afledte finansielle instrumenter og oplysninger om dagsværdier

Dagsværdioplysninger

Koncernen har følgende aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi:

t.DKK	Andre værdi- papirer og kapitalandele
Koncern	
Dagsværdi, ultimo	239.222
Værdireguleringer i resultatopgørelsen	-51.059
Dagsværdiniveau	1
Modervirksomhed	
Dagsværdi, ultimo	239.222
Værdireguleringer i resultatopgørelsen	-51.059
Dagsværdiniveau	1

14 Anpartskapital

Anpartskapitalen er opdelt i følgende anpartsklasser med følgende stemmerettigheder:

Anpartsklasse	Antal	Pålydende værdi i kr.	Stemme pr. anpart
A-anparter	1.250.000	0,01	1
B-anparter	1.250.000	0,01	0
C-anparter	3.750.000	0,01	0
D-anparter	250.000	0,01	0
E-anparter	250.000	0,01	0
F-anparter	250.000	0,01	0
G-anparter	250.000	0,01	0
H-anparter	250.000	0,01	0
I-anparter	3.750.000	0,01	0
J-anparter	1.250.000	0,01	0

Selskabets anpartskapital har uændret været 125.000 kr. de seneste 5 år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

15 Udskudt skat

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Udskudt skat 1. januar	-1.893	-1.394	255	273
Årets regulering af udskudt skat	8.962	-499	8.770	-18
Ændring i kredsen af konsoliderede virksomheder	0	0	0	0
Udskudt skat 31. december	7.069	-1.893	9.025	255
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	0	0	0	0
Materielle anlægsaktiver	-2.269	-2.148	0	0
Omsætningsaktiver	313	255	0	255
Fremførselsberettigede skattemæssige underskud	9.025	0	9.025	0
	7.069	-1.893	9.025	255

16 Andre hensatte forpligtelser

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Forpligtelser 1. januar	1.326	4.409	0	0
Anvendt i året	0	-3.083	0	0
Hensat for året	0	0	0	0
Andre hensatte forpligtelser 31. december	1.326	1.326	0	0
Forfaldstidspunkterne for andre hensatte forpligtelser forventes at blive:				
0-1 år	1.326	1.326	0	0
> 1 år	0	0	0	0
	1.326	1.326	0	0

17 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser, 667 t.kr. (2021: 977 t.kr.), består af modtagne indbetalinger fra kunder, der først kan indtægtsføres i det efterfølgende regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

18 Nærtstående parter

Kontiki Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Niels Boel Sørensen og Susanne Lervad besidder sammen 50 % af anpartskapitalen i virksomheden og har 100 % af stemmerettighederne.

Transaktioner med nærtstående parter

Kontiki Holding ApS har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

t.kr.	2022	2021
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.360	1.758
Renteindtægter fra associerede virksomheder	225	1.305
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	330	318
Renteomkostninger til hovedanpartshaver	240	104
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	16.976	15.826
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	19.551	55.457
Gæld til hovedanpartshaver	14.504	2.697

19 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Moderselskabet

Selskabet er sambeskattet med de danske dattervirksomheder. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og renter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet

Til sikkerhed for Kontiki Ejendomme ApS er stillet aktiv sikkerhed i selskabets depotafkastkonto.

Selskabet indestår som selvskyldnerkautionist for opfyldelse af Cicchetti ApS samt Dronning Olgas Vej 31 ApS' forpligtelser.

Selskabet har en indskudsforpligtelse på 2.000 t.EUR i et investeringsselskab, hvoraf 280 t.EUR er indbetalt. Restindskudsforpligtelsen udgør herefter 1.708 t.EUR.

Selskabet har til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, 6.795 t.kr., givet pant i værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi på 239.222 t.kr. pr. 31. december 2022.

Selskabet har givet tilsagn om at tilføre Kjær & Sommerfeldt A/S kapital til opfyldelse af lånebetingelser.

Selskabet har afgivet støtteerklæring over for Air BOS ApS, om at yde selskabet fornøden finansiel støtte til at kunne fortsætte driften.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring over for PLUS-PLUS A/S udgørende 1.744 t.kr. pr. 31. december 2022.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

21 Resultatdisponering

t.kr.

Forslag til resultatdisponering
Overført til egenkapitalreserver

	Modervirksomhed	
	2022	2021
	-22.356	50.732

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Niels Boel Sørensen

Client Signer

På vegne af: Kontiki Holding ApS

Serienummer: f4d1a0af-24e1-49ba-984b-090d090fca72

IP: 77.241.xxx.xxx

2023-06-28 15:29:20 UTC



Kennet Hartmann

EY Signer

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: de305962-8180-429e-beaa-47b4c4d9be84

IP: 213.237.xxx.xxx

2023-06-29 06:30:39 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>