



Timextender Holding ApS

Hedeager 5
8200 Aarhus N
CVR-nr. 27635091

Årsrapport 01.07.2020 - 30.06.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
24.11.2021

Christian Alexander Geertsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020/21	8
Balance pr. 30.06.2021	9
Egenkapitalopgørelse for 2020/21	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Timextender Holding ApS

Hedeager 5

8200 Aarhus N

CVR-nr.: 27635091

Hjemsted: Aarhus V

Regnskabsår: 01.07.2020 - 30.06.2021

Bestyrelse

Christian Alexander Geertsen, formand

Birgit Krog-Iversen

Direktion

Birgit Krog-Iversen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021 for Timextender Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 24.11.2021

Direktion

Birgit Krog-Iversen

direktør

Bestyrelse

Christian Alexander Geertsen

formand

Birgit Krog-Iversen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Timextender Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Timextender Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2020 - 30.06.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores 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 revisionen af årsregnskabet

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

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

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

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med

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

Aarhus, den 24.11.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Michael Bach

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19691

Steen Andersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne27730

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at eje kapitalandele i andre virksomheder samt eje immaterielle rettigheder til software og varemærker i koncernen samt foretage udlejning heraf.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har realiseret et underskud på 2.222 t.kr., hvilket er som forventet.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Indregning og måling af selskabets finansielle anlægsaktiver er forbundet med usikkerhed, jf. nærmere omtale heraf i note 3.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(325.058)	(28.838)
Andre finansielle indtægter		0	732.500
Andre finansielle omkostninger	1	(2.437.798)	(682.864)
Resultat før skat		(2.762.856)	20.798
Skat af årets resultat	2	541.247	0
Årets resultat		(2.221.609)	20.798
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(2.221.609)	20.798
Resultatdisponering		(2.221.609)	20.798

Balance pr. 30.06.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		250.085.385	205.085.385
Finansielle aktiver	3	250.085.385	205.085.385
Anlægsaktiver		250.085.385	205.085.385
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		541.247	0
Tilgodehavender		541.247	0
Likvide beholdninger		11.905	4.515
Omsætningsaktiver		553.152	4.515
Aktiver		250.638.537	205.089.900

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		35.260.000	35.260.000
Overført overskud eller underskud		11.964.886	14.186.495
Egenkapital		47.224.886	49.446.495
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		158.855.068	149.674.811
Langfristede gældsforpligtelser	4	158.855.068	149.674.811
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	4	0	855.614
Bankgæld		40.125.096	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		26.750	13.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.336.037	3.049.445
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.081.716	1.050.294
Anden gæld		988.984	999.991
Kortfristede gældsforpligtelser		44.558.583	5.968.594
Gældsforpligtelser		203.413.651	155.643.405
Passiver		250.638.537	205.089.900
Eventualaktiver	5		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	35.260.000	14.186.495	49.446.495
Årets resultat	0	(2.221.609)	(2.221.609)
Egenkapital ultimo	35.260.000	11.964.886	47.224.886

Noter

1 Andre finansielle omkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	89.400	73.768
Renteomkostninger i øvrigt	2.353.898	609.096
Gældseftergivelse o.l.	(5.500)	0
	2.437.798	682.864

2 Skat af årets resultat

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Refusion i sambeskatning	(541.247)	0
	(541.247)	0

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	205.085.385
Tilgange	45.000.000
Kostpris ultimo	250.085.385
Regnskabsmæssig værdi ultimo	250.085.385

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
TimeXtender A/S	Aarhus	A/S	100,0

I forbindelse med årsafslutningen pr. 30.06.2021 har ledelsen gennemført nedskrivningstest med henblik på at vurdere genindvindingsværdien af finansielle anlægsaktiver. Nedskrivningstesten har ikke vist behov for nedskrivning vedrørende selskabets finansielle anlægsaktiver. I forbindelse med nedskrivningstesten er der lavet en værdiansættelse efter DCF modellen. De væsentligste forudsætninger er en stigning i omsætningen de første 10 år på gennemsnitlig 36% pr. år samt en WACC på 13,5%. En stigning i WACC på 3% vil ikke medføre et nedskrivningsbehov isoleret set. Endvidere vil en nedsættelse af vækstraten i omsætningen på 50% de første 10 år heller ikke medføre et nedskrivningsbehov.

Der er ligeledes foretaget nedskrivningstest ved brug af ARR til vurdering af genindvindingsværdien. Der er her foretaget sammenligning med realiserede salg i software markedet, og de ARR-faktorer der er realiseret ved disse. Denne nedskrivningstest ved brug af ARR, har ikke givet indikationer på et nedskrivningsbehov af kapitalandelene.

4 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.	Restgæld efter 5 år 2020/21 kr.
Bankgæld	855.614	0	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	158.855.068	158.855.068
	855.614	158.855.068	158.855.068

Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse kan opsiges pr. 1 august med varsel af 12 måneder. Såfremt selskabet får nye ejere skal indfrielse af lånene forhandles. Endvidere kan lånene blive pålagt afdrag med varsel af 12 måneder. På nuværende tidspunkt er der ikke pålagt varsel af lånene og lånene forventes opretholdt i en længere årrække.

5 Eventualaktiver

Selskabet har samlede skatteaktiver til en skatteværdi på 2.740 t.kr. som ikke er indregnet i årsregnskabet, grundet usikkerhed omkring udnyttelsesmulighederne.

6 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med BKI Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til Vækstfonden (driftslån) er tinglyst skadeløsbrev med virksomhedspant på 4.000 t.kr. i goodwill, rettigheder, driftsmateriel og inventar, varebeholdning og simple fordringer.

Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 0 kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, stk 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger mv.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra virksomhedsdeltagere og ledelse mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til virksomhedsdeltager og ledelse mv.

Skat

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

Balancen**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.