

Refinanz Holding ApS

Havnegade 4, 4., 8000 Aarhus C

CVR-nr. 29 77 79 26

Årsrapport

2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. april 2022.

Kim Høyer Malling
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021 | |
| Resultatopgørelse | 5 |
| Balance | 6 |
| Egenkapitalopgørelse | 8 |
| Noter | 9 |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 for Refinanz Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2021 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus C, den 6. april 2022

Direktion

Kim Høyer Malling

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i Refinanz Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Refinanz Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aarhus, den 6. april 2022

Redmark

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Marianne Fog Jørgensen

statsautoriseret revisor
mne21405

Selskabsoplysninger

| | |
|--------------------------|---|
| Selskabet | Refinanz Holding ApS Havnegade 4, 4. 8000 Aarhus C |
| | CVR-nr.: 29 77 79 26 |
| | Stiftet: 25. august 2006 |
| | Hjemsted: Aarhus |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Kim Høyer Malling |
| Revisor | Redmark Godkendt Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V |
| Dattervirksomhed | Refinanz ApS, Aarhus |
| Kapitalinteresser | Flexcars A/S, Aarhus FlexCars GmbH, Tyskland |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af at eje aktier og anparter i tilknyttede og associerede selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 529 t.kr. mod 332 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|--|----------------|----------------|
| Bruttotab | -8.125 | -7.875 |
| Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed | -15.047 | -205.489 |
| Indtægter af kapitalinteresser | 518.955 | 512.671 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 36.919 | 35.561 |
| Andre finansielle indtægter | 3.879 | 5.199 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -127 | -675 |
| Resultat før skat | 536.454 | 339.392 |
| Skat af årets resultat | -7.150 | -7.084 |
| Årets resultat | 529.304 | 332.308 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -96.092 | 307.182 |
| Udbytte for regnskabsåret | 57.200 | 56.500 |
| Overføres til overført resultat | 568.196 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | 0 | -31.374 |
| Disponeret i alt | 529.304 | 332.308 |

Balance 31. december

| Aktiver | | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|--------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| Note | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| 1 | Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 0 | 0 |
| 2 | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 949.440 | 997.676 |
| 3 | Kapitalinteresser | 2.829.141 | 2.510.186 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>3.778.581</u> | <u>3.507.862</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>3.778.581</u> | <u>3.507.862</u> |
| Omsætningsaktiver | | | |
| | Tilgodehavender hos kapitalinteresser | 234.078 | 30.199 |
| | Tilgodehavender i alt | <u>234.078</u> | <u>30.199</u> |
| | Likvide beholdninger | 420 | 2.127 |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>234.498</u> | <u>32.326</u> |
| | Aktiver i alt | <u>4.013.079</u> | <u>3.540.188</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 1.361.149 | 1.457.241 |
| Overført resultat | 2.455.609 | 1.887.413 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 57.200 | 56.500 |
| Egenkapital i alt | <u>3.998.958</u> | <u>3.526.154</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 7.172 | 7.084 |
| Anden gæld | 6.949 | 6.950 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>14.121</u> | <u>14.034</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>14.121</u> | <u>14.034</u> |
| Passiver i alt | <u>4.013.079</u> | <u>3.540.188</u> |

4 Eventualposter

Egenkapitaloppgørelse

| | Virksomhedskapital | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|----------------------------|--------------------|--|-------------------|-------------------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2020 | 125.000 | 1.150.059 | 1.918.787 | 55.300 | 3.249.146 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -55.300 | -55.300 |
| Resultatdisponering | 0 | 307.182 | -31.374 | 56.500 | 332.308 |
| Egenkapital 1. januar 2021 | 125.000 | 1.457.241 | 1.887.413 | 56.500 | 3.526.154 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -56.500 | -56.500 |
| Resultatdisponering | 0 | -96.092 | 568.196 | 57.200 | 529.304 |
| | 125.000 | 1.361.149 | 2.455.609 | 57.200 | 3.998.958 |

Noter

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| 1. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | | |
| Kostpris 1. januar 2021 | 127.500 | 127.500 |
| Kostpris 31. december 2021 | 127.500 | 127.500 |
| Opskrivninger 1. januar 2021 | -851.044 | -645.555 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | -15.047 | -205.489 |
| Opskrivninger 31. december 2021 | -866.091 | -851.044 |
| Modregnet i tilgodehavender | 738.591 | 723.544 |
| Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser | 738.591 | 723.544 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021 | 0 | 0 |
| Tilknyttet virksomhed: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Refinanz ApS | Aarhus | 100 % |
| 2. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2021 | 997.676 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 9.949 | 997.676 |
| Kostpris 31. december 2021 | 1.007.625 | 997.676 |
| Årets nedskrivninger | -58.185 | 0 |
| Nedskrivninger 31. december 2021 | -58.185 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021 | 949.440 | 997.676 |
| Der specificeres således: | | |
| Tilgodehavende hos Refinanz ApS | 949.440 | 997.676 |
| | 949.440 | 997.676 |

Noter

| | <u>31/12 2021</u> | <u>31/12 2020</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| 3. Kapitalinteresser | | |
| Kostpris 1. januar 2021 | 201.901 | 201.901 |
| Kostpris 31. december 2021 | 201.901 | 201.901 |
| Opskrivninger 1. januar 2021 | 2.308.285 | 1.995.614 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 518.955 | 512.671 |
| Udbytte | -200.000 | -200.000 |
| Opskrivninger 31. december 2021 | 2.627.240 | 2.308.285 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021 | 2.829.141 | 2.510.186 |
| Kapitalinteresser: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Flexcars A/S | Aarhus | 50 % |
| FlexCars GmbH | Tyskland | 50 % |

4. Eventualposter

Sambeskatning

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Refinanz Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

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

Den 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 (fuld fordeling).

Balancen

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser

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

For væsentlige aktiver og forpligtelser der er indregnet i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser men ikke findes i modervirksomheden er følgende regnskabspraksis anvendt:

Værdipapirer og kapitalandele:

Anvendt regnskabspraksis

- Værdipapirer og kapitalandele, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder måles til dagsværdi på balancedagen.

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser 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 kapitalandel i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og kapitalinteresser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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