

# Tuttobene Holding ApS

Christianshusvej 187, 2970 Hørsholm

CVR-nr. 31 07 00 90

## Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. juli 2023

Dirigent:

.....  
Laila Albæk Salem Køj

## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

## Ledespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 11. juli 2023  
Direktion:

.....  
Laila Albæk Salem Køj  
direktør

.....  
Anders Køj  
direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Tuttobene Holding ApS

#### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Tuttobene 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 koncernen 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.

#### Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

Selskabet er med virkning for indeværende regnskabsår blevet omfattet af revisionspligt. Sammenligningstillene i årsregnskabet er derfor ikke revideret, som det også fremgår af regnskabet.

#### 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 11. juli 2023  
EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Jon Midtgaard  
statsaut. revisor  
mne28657

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Tuttobene Holding ApS
Adresse, postnr., by	Christianshusvej 187, 2970 Hørsholm
CVR-nr.	31 07 00 90
Stiftet	1. november 2007
Hjemstedskommune	Hørsholm
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Laila Albæk Salem Køj, direktør Anders Køj, direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal for koncernen

kr.	2022	2021
<b>Hovedtal</b>		
Bruttofortjeneste/ bruttotab	69.286.847	73.767.112
Resultat af primær drift	-2.759.085	21.194.433
Resultat af finansielle poster	-1.892.542	-5.470.596
<b>Årets resultat</b>	<b>-4.633.044</b>	<b>7.761.934</b>
Balancesum	102.480.329	102.957.599
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.468.794	7.724.187
<b>Egenkapital</b>	<b>12.801.208</b>	<b>18.024.469</b>
Hensatte forpligtelser	3.864.547	3.850.333
Langfristede gældsforpligtelser	10.915.070	10.917.380
Kortfristede gældsforpligtelser	74.899.504	70.165.417
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	14.454.167	1.709.918
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-4.468.794	-7.724.187
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	2.460.174	4.471.562
<b>Pengestrøm i alt</b>	<b>12.445.547</b>	<b>7.761.934</b>
<b>Nøgletal</b>		
Afkastningsgrad	-2,7 %	20,0 %
Likviditetsgrad	99,6 %	108,6 %
Soliditetsgrad	9,1 %	13,2 %
Egenkapitalforrentning	-31,6 %	28,6 %
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede</b>	<b>115</b>	<b>76</b>

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Koncernregnskabspligten er indtrådt fra og med regnskabsåret 2022. Som følge heraf er der ikke udarbejdet koncerntal forud for regnskabsåret 2021.

## Ledelsesberetning

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er at formidle oprettelse af ejerfællesskaber vedrørende ferieejendomme samt administration af disse ejerfællesskaber og ferieejendomme.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et underskud på 4.633.044 kr. mod et overskud på 7.761.934 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 12.801.208 kr.

Ledelsen anser årets resultat som værende acceptabelt, taget de samfundsøkonomiske forhold i regnskabsåret i betragtning. Regnskabsåret 2022 har været præget af en tilpasning af koncernens omkostninger, som forventes at få effekt for regnskabsåret 2023.

### Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen tilstræber at påvirkningen af det eksterne miljø er mindst muligt. Koncernen har påbegyndt en række initiativer på miljø-området, der vil udmynte sig i en fremtidig politik for området.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

### Forventet udvikling

For regnskabsåret 2023 forventes et resultat før skat i niveau 4-8 mio. kr. Dette er baseret på en forventning om et uændret aktivitetsniveau.



## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021 (ikke revideret)	2022	2021 (ikke revideret)
	<b>Bruttofortjeneste/ bruttotab</b>	69.286.847	73.767.112	-92.338	-38.751
2	Personaleomkostninger	-68.713.241	-50.032.819	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.299.894	-2.497.679	0	0
	Andre driftsomkostninger	0	-3.521	0	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	-2.726.288	21.233.093	-92.338	-38.751
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-3.483.712	7.101.026
3	Finansielle indtægter	270.714	291.700	256.429	1.358
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-4.931.488	0	0
4	Finansielle omkostninger	-2.163.256	-830.808	-305.633	-484.739
	<b>Resultat før skat</b>	-4.618.830	15.762.497	-3.625.254	6.578.894
5	Skat af årets resultat	-14.214	-8.000.563	-1.453	-2.359.492
	<b>Årets resultat</b>	<b>-4.633.044</b>	<b>7.761.934</b>	<b>-3.626.707</b>	<b>4.219.402</b>
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Tuttobene Holding ApS	-3.626.707	4.219.402		
	Minoritetsinteresser	-1.006.337	3.542.532		
		<b>-4.633.044</b>	<b>7.761.934</b>		

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021 (ikke revideret)	2022	2021 (ikke revideret)
		<b>AKTIVER</b>			
		<b>Anlægsaktiver</b>			
6	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.107.996	1.849.858	0	0
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	0	0	0	0
	Goodwill	4.882.291	5.257.852	0	0
		<u>5.990.287</u>	<u>7.107.710</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	<b>Materielle anlægsaktiver</b>				
	Grunde og bygninger	16.625.282	15.687.935	0	0
	Andre investeringsaktiver	175.000	175.000	175.000	175.000
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.477.711	3.478.559	0	0
	Indretning af lejede lokaler	1.637.051	295.096	0	0
		<u>21.915.044</u>	<u>19.636.590</u>	<u>175.000</u>	<u>175.000</u>
8	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	15.467.695	18.644.067
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>15.467.695</u>	<u>18.644.067</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>27.905.331</u>	<u>26.744.300</u>	<u>15.642.695</u>	<u>18.819.067</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>				
	<b>Varebeholdninger</b>				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	4.760.798	2.280.595	0	0
		<u>4.760.798</u>	<u>2.280.595</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Tilgodehavender</b>				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	33.244.066	49.523.228	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	115.021	713.097
	Tilgodehavende selskabsskat	0	1.000	0	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	144.438	6.526.219
	Andre tilgodehavender	9.824.658	10.364.232	4.728.308	4.471.879
9	Periodeafgrænsningsposter	616.449	360.764	0	0
		<u>43.685.173</u>	<u>60.249.224</u>	<u>4.987.767</u>	<u>11.711.195</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>26.129.027</u>	<u>13.683.480</u>	<u>421.579</u>	<u>1.573</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>74.574.998</u>	<u>76.213.299</u>	<u>5.409.346</u>	<u>11.712.768</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>102.480.329</u>	<u>102.957.599</u>	<u>21.052.041</u>	<u>30.531.835</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021 (ikke revideret)	2022	2021 (ikke revideret)
		<b>PASSIVER</b>			
		<b>Egenkapital</b>			
10	Anpartskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	6.728.849	9.929.591
	Reserve for valutakursreguleringer	61.258	-246.079	0	0
	Overført resultat	9.130.727	13.757.434	2.463.136	3.581.761
	<b>Anpartshavere i Tuttobene Holding ApS' andel af egenkapital</b>	<b>9.316.985</b>	<b>13.636.355</b>	<b>9.316.985</b>	<b>13.636.352</b>
	Minoritetsinteresser	3.484.223	4.388.114	0	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>12.801.208</b>	<b>18.024.469</b>	<b>9.316.985</b>	<b>13.636.352</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>				
11	Udskudt skat	3.864.547	3.850.333	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>3.864.547</b>	<b>3.850.333</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>				
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				
12	Gæld til realkreditinstitutter	8.386.935	8.461.319	0	0
	Anden gæld	2.528.135	2.456.061	0	0
		<b>10.915.070</b>	<b>10.917.380</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>				
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	84.292	125.520	0	0
12	Gæld til banker	8.236.706	4.654.953	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	23.973.007	34.835.065	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.772.894	1.298.307	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	9.061.849	7.676.797
	Gæld til associerede virksomheder	2.052.174	1.940.879	0	0
	Skyldig selskabsskat	2.401.401	9.104.046	2.373.075	9.086.183
	Skyldig sambeskatningsbidrag	0	0	145.891	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	216.040	333.302	124.240	117.502
	Anden gæld	35.617.246	17.723.858	30.001	15.001
	Periodeafgrænsningsposter	545.744	149.487	0	0
		<b>74.899.504</b>	<b>70.165.417</b>	<b>11.735.056</b>	<b>16.895.483</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>85.814.574</b>	<b>81.082.797</b>	<b>11.735.056</b>	<b>16.895.483</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>102.480.329</b>	<b>102.957.599</b>	<b>21.052.041</b>	<b>30.531.835</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Sikkerhedsstillelser
- 15 Nærtstående parter
- 16 Resultatdisponering

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

		Koncern					
Note	kr.	Anpartskapital	Reserve for valutakursreguleringer	Overført resultat	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	<b>Egenkapital 1. januar 2022</b>	125.000	-246.079	13.757.434	13.636.355	4.388.114	18.024.469
	Overført via resultatdisponering	0	0	-3.626.707	-3.626.707	-1.006.337	-4.633.044
	Valutakursreguleringer udenlandske enheder	0	307.337	0	307.337	102.446	409.783
	Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	-1.000.000	-1.000.000	0	-1.000.000
	<b>Egenkapital 31. december 2022</b>	<b>125.000</b>	<b>61.258</b>	<b>9.130.727</b>	<b>9.316.985</b>	<b>3.484.223</b>	<b>12.801.208</b>

  

		Modervirksomhed			
Note	kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	<b>Egenkapital 1. januar 2022</b>	125.000	9.929.591	3.581.761	13.636.352
16	Overført via resultatdisponering	0	-3.200.742	-425.965	-3.626.707
	Valutakursreguleringer udenlandske enheder	0	0	307.340	307.340
	Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	-1.000.000	-1.000.000
	<b>Egenkapital 31. december 2022</b>	<b>125.000</b>	<b>6.728.849</b>	<b>2.463.136</b>	<b>9.316.985</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Pengestrømsopgørelse

		Koncern	
Note	kr.	2022	2021 (ikke revideret)
	Årets resultat	-4.633.044	7.761.934
17	Reguleringer	3.732.757	10.459.582
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	-900.287	18.221.516
18	Ændring i driftskapital	22.057.099	-14.077.966
	Pengestrømme fra primær drift	21.156.812	4.143.550
	Betalt selskabsskat	-6.702.645	-2.433.632
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>14.454.167</b>	<b>1.709.918</b>
	Køb af materielle anlægsaktiver	-4.468.794	-7.724.187
	<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<b>-4.468.794</b>	<b>-7.724.187</b>
	Udlodning af udbytte	-1.000.000	0
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-115.612	-119.280
	Ændring i gæld til selskabsdeltager og ledelse	-117.262	179.013
	Ændring i gæld til associerede virksomheder	111.295	74.451
	Ændring i gæld til banker	3.581.753	4.337.378
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>2.460.174</b>	<b>4.471.562</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>12.445.547</b>	<b>-1.542.707</b>
	Likvider 1. januar	13.683.480	15.226.187
19	<b>Likvider 31. december</b>	<b>26.129.027</b>	<b>13.683.480</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tuttobene Holding ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Virksomheden er med virkning for regnskabsåret 2022 overgået fra regnskabsklasse B til regnskabsklasse C-mellem. Dette har ikke påvirket anvendt regnskabspraksis for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, men har alene betydet ændrede krav til præsentation og oplysninger. Som følge af skift i regnskabsklasse aflægges endvidere koncernregnskab.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Koncernregnskabet

##### *Bestemmende indflydelse*

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de tilknyttede virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en tilknyttede virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

##### *Betydelig indflydelse*

Virksomheder, hvori koncernen kan udøve betydelig indflydelse på finansielle og driftsmæssige beslutninger, klassificeres som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder eller råder over mere end 20 % af stemmerettighederne, men der ikke foreligger bestemmende indflydelse.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til stemmerettigheder, medtages i vurderingen af, om der foreligger betydelig indflydelse.

##### *Koncernregnskabsudarbejdelse*

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte tilknyttede virksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

#### Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på det regnskabsmæssige erhvervestidspunkt uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den overtagne virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

##### Resultatopgørelsen

###### Nettoomsætning

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

Virksomhedens nettoomsætning omfatter indtægter fra salg af ejerfællesskaber vedrørende ferieejendomme samt honorar for levering af tjenesteydelser ved indkøb og klargøring af ferieejendomme, løbende administration og vedligehold af ferieejendomme og gensalg af ejerfællesskaber.

Indtægter fra salg af varer, hvilket omfatter ejerfællesskaber, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Indtægter fra levering af tjenesteydelser, der omfatter indkøb og klargøring af ferieejendomme, indregnes som omsætning i takt med levering af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Indtægter fra levering af øvrige tjenesteydelser, der omfatter servicepakker i form af løbende administration og vedligehold af ferieejendomme, indregnes lineært over serviceperioden. Indtægter fra formidling af gensalg af ejerfællesskaber indregnes i takt med at transaktionen gennemføres.

Ved indgåelse af salgskontrakter, der består af flere separate salgstransaktioner, opdeles kontraktsummen på de enkelte salgstransaktioner, og indregnes som nettoomsætning, når kriterierne gældende for salg af varer og tjenesteydelser er opfyldt.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

###### Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

###### Andre driftsindtægter

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

###### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

##### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	5 år
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år
Bygninger	10-50 år

Grunde afskrives ikke.

##### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved afhændelse af anlægsaktiver.

##### Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avancer/tab.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

##### Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Tilknyttede virksomheder 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.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, 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 direkte i egenkapitalen.



## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Balancen

###### Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter som omfatter internt udviklet software og koncepter, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien hvor denne er lavere.

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

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

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 5 år og overstiger ikke 5 år.

Erhvervede immaterielle aktiver omfatter software og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien hvor denne er lavere.

###### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

###### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode. I koncernregnskabet måles kapitalandele i fællesledede virksomheder ligeledes efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis 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 aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

##### Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

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, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

##### Egenkapital

###### *Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede 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.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### *Reserve for valutakursreguleringer*

Reserve for valutakursreguleringer omfatter andel af valutakursdifferencer, opstået ved omregning af regnskaber for enheder med en anden funktionel valuta end danske kroner, kursreguleringer vedrørende aktiver og forpligtelser, der udgør en del af virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder, og kursreguleringer vedrørende sikringstransaktioner, der valutakursikker virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder. Reserven opløses ved afhændelse af udenlandske enheder, eller hvis betingelserne for effektiv sikring ikke længere er til stede. Når kapitalandele i tilknyttede virksomheder i moderselskabets regnskab er omfattet af bindingskravet i reserven for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, vil valutakursreguleringer i stedet indgå i denne egenkapitalreserve.

##### *Foreslået 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.

##### **Selskabsskat**

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

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 kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning 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.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

##### **Gældsforpligtelser**

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af 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 nettorealisationsværdien.

##### **Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder vedrører modtagne betalinger vedrørende nettoomsætning i efterfølgende år.

##### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

##### Nøgletal

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster +/- Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
<b>2 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	60.459.255	44.589.569	0	0
Pensioner	6.731.079	4.486.971	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.097.846	676.172	0	0
Andre personaleomkostninger	425.061	280.107	0	0
	<u>68.713.241</u>	<u>50.032.819</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>115</u>	<u>76</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Vederlag til virksomhedens ledelse udgør:				
Direktion	3.010.928	3.310.928	0	0
	<u>3.010.928</u>	<u>3.310.928</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Modervirksomhed</b>				
Modervirksomheden har ingen ansatte.				
kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
<b>3 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	0	1.358
Valutakursreguleringer	0	155.099	0	0
Andre finansielle indtægter	270.714	136.601	256.429	0
	<u>270.714</u>	<u>291.700</u>	<u>256.429</u>	<u>1.358</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	147.594	294.546
Renteomkostninger til associerede virksomheder	111.295	74.453	0	0
Renter til selskabsdeltagere	12.700	8.300	0	0
Andre finansielle omkostninger	2.039.261	748.055	158.039	190.193
	<u>2.163.256</u>	<u>830.808</u>	<u>305.633</u>	<u>484.739</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	6.454.374	1.453	-74.140
Årets regulering af udskudt skat	14.214	-887.443	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	2.433.632	0	2.433.632
	<u>14.214</u>	<u>8.000.563</u>	<u>1.453</u>	<u>2.359.492</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 6 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2022	4.209.308	1.143.391	5.257.852	10.610.551
Kostpris 31. december 2022	4.209.308	1.143.391	5.257.852	10.610.551
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	2.359.450	1.143.391	0	3.502.841
Afskrivninger	741.862	0	375.561	1.117.423
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	3.101.312	1.143.391	375.561	4.620.264
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>1.107.996</b>	<b>0</b>	<b>4.882.291</b>	<b>5.990.287</b>

#### 7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern				
	Grunde og bygninger	Andre investeringsaktiver	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2022	19.206.190	175.000	6.709.649	309.040	26.399.879
Tilgange	1.733.855	0	1.294.667	1.440.272	4.468.794
Afgange	0	0	-15.498	0	-15.498
Kostpris 31. december 2022	20.940.045	175.000	7.988.818	1.749.312	30.853.175
Af- og nedskrivninger					
1. januar 2022	3.518.255	0	3.231.090	13.944	6.763.289
Valutakursreguleringer	0	0	2.074	0	2.074
Afskrivninger	796.508	0	1.287.846	98.317	2.182.671
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-9.903	0	-9.903
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	4.314.763	0	4.511.107	112.261	8.938.131
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>16.625.282</b>	<b>175.000</b>	<b>3.477.711</b>	<b>1.637.051</b>	<b>21.915.044</b>
Afskrives over	10-50 år		3-5 år	5-10 år	

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 14.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 8 Finansielle anlægsaktiver

##### Koncern

##### Tilknyttede virksomheder

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
21-5 Group ApS	ApS	Hørsholm	75,00 %
Tuttobene Invest ApS	ApS	Hørsholm	100,00 %
21-5 Germany GmbH	A/S	Tyskland	100,00 %
21-5 Sverige AB	A/S	Sverige	100,00 %
21-5 Norge AS	A/S	Norge	100,00 %
21-5 A/S	A/S	Hørsholm	100,00 %
21-5 Komplementar A/S	A/S	Hørsholm	100,00 %
21-5 USA ApS	ApS	Hørsholm	100,00 %

Den konsoliderede årsrapport omfatter modervirksomheden og ovenstående dattervirksomheder.

	Modervirksomhed Kapitalandele i dattervirksomheder
kr.	
Kostpris 1. januar 2022	8.714.476
Afgange	-125.000
Kostpris 31. december 2022	8.589.476
Værdireguleringer 1. januar 2022	9.929.591
Valutakursreguleringer	307.340
Årets resultat	-3.108.151
Årets værdireguleringer	-375.561
Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede aktiver	125.000
Værdireguleringer 31. december 2022	6.878.219
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022</b>	<b>15.467.695</b>

Af den samlede regnskabsmæssige værdi indgår goodwill med en regnskabsmæssig værdi på 4.882.291 kr.  
 Afskrivningsperioden er sat til 20 år henset til indtjeningspotentialet i tilknyttet virksomheden.

##### Modervirksomhed

##### Tilknyttede virksomheder

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
21-5 Group ApS	ApS	Hørsholm	75,00 %	13.936.894	-4.025.347
Tuttobene Invest ApS	ApS	Hørsholm	100,00 %	132.733	-89.141

#### 9 Periodeafgrænsningsposter

##### Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder licens med 213 t.kr., forsikring med 325 t.kr. og andet med 78 t.kr.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 10 Anpartskapital

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

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
<b>11 Udskudt skat</b>				
Udskudt skat 1. januar	3.850.333	4.737.777	0	0
Årets regulering	14.214	-887.444	0	0
<b>Udskudt skat 31. december</b>	<b>3.864.547</b>	<b>3.850.333</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Udskudt skat kan primært henføres til periodeforskydning i indregning af omsætningen (6.620 t.kr.) samt udviklingsprojekter (244 t.kr.). I udskudt skat er modregnet værdien af skattemæssige underskud (-2.985 t.kr), der forventes udnyttet inden for en kortere tidsperiode.

#### 12 Gæld til real- og andre kreditinstitutter

Gældsforpligtelserne fordeles således:

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>				
0-1 år	84.292	125.520	0	0
1-5 år	273.153	410.319	0	0
> 5 år	8.113.782	8.051.000	0	0
	<b>8.471.227</b>	<b>8.586.839</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gæld til banker</b>				
0-1 år	8.236.706	4.654.953	0	0
	<b>8.236.706</b>	<b>4.654.953</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>16.707.933</b>	<b>13.241.792</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Eventualforpligtelser

###### Koncern

Koncernen er part i en retssag i Spanien, med en sagsgenstand på 1,4 mio. før renter. Beløbet er indregnet som tilgodehavende pr. 31. december 2022 i forventning om at sagen vindes. Der er i sagens natur usikkerhed knyttet til sagens udfald.

###### Andre økonomiske forpligtelser

###### Koncern

Koncernen har indgået lejemål med 6 måneders opsigelse, hvilket svarer til 995 t.kr. Øvrige leje- og leasingforpligtelser udgør samlet 86 t.kr. med en restløbetid på 21 - 41 måneder.

###### Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationsvirksomhed sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.



## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 14 Sikkerhedsstillelser

##### Koncern

Til sikkerhed for koncernens gæld over for realkreditinstitutter og banker er stillet pant eller anden sikkerhed i koncernens aktiver for en samlet værdi af 11.471 kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 16.864 kr. Sikkerhederne og den regnskabsmæssige værdi kan fordeles på regskabsposter som følger:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 8.471 kr., er afgivet pant i grund og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 12.527 kr.

Til sikkerhed for gæld til banker, 4.237 kr., er afgivet virksomhedspant i 3.000 t.kr. med sikkerhed i fordringer, lagre, immaterielle rettigheder samt driftsmateriel.

##### Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2022.

#### 15 Nærtstående parter

##### Koncern

Tuttobene Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

##### Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Laila Albæk Salem Køj og Anders Køj	Dreyersvej 25, 2960 Rungsted Kyst	Besidder majoriteten af anpartskapitalen i virksomheden.

##### Transaktioner med nærtstående parter

kr.	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Koncern</b>		
Renteomkostninger, associerede virksomheder	111.295	74.453
Renteomkostninger, selskabsdeltagere	12.700	8.300
Gæld hos associerede virksomheder	2.052.174	1.940.879
Gæld til selskabsdeltagere	216.040	333.302
<b>Modervirksomhed</b>		
Renteomkostninger, tilknyttede virksomheder	147.594	294.546
Renteomkostninger, selskabsdeltagere	6.738	5.053
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	259.498	6.561.523
Gæld til tilknyttede virksomheder	9.061.849	7.676.797
Gæld til selskabsdeltagere	124.240	117.502

Ud over udlodning af udbytte og løn samt gæld og renter heraf har der ikke været transaktioner med kapitalejerne. Vederlag til modervirksomhedens direktion fremgår af note 2.

## Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

		Modervirksomhed	
kr.		2022	2021 (Ikke revideret)
<b>16</b>	<b>Resultatdisponering</b>		
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	1.000.000	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-3.200.742	8.628.612
	Overført resultat	-1.425.965	-4.409.210
		<u>-3.626.707</u>	<u>4.219.402</u>
		Koncern	
kr.		2022	2021
<b>17</b>	<b>Reguleringer</b>		
	Af- og nedskrivninger	3.299.288	2.497.679
	Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-32.797	-38.660
	Skat af årets resultat	14.214	8.000.563
	Øvrige reguleringer	452.052	0
		<u>3.732.757</u>	<u>10.459.582</u>
<b>18</b>	<b>Ændring i driftskapital</b>		
	Ændring i varebeholdninger	-2.480.203	-1.010.498
	Ændring i tilgodehavender	16.563.054	-40.588.184
	Ændring i leverandørgæld m.v.	7.974.248	27.520.716
		<u>22.057.099</u>	<u>-14.077.966</u>
<b>19</b>	<b>Likvider, ultimo</b>		
	Likvide beholdninger ifølge balancen	26.129.027	13.683.480
		<u>26.129.027</u>	<u>13.683.480</u>

# PENNEO

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

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

## Laila Albæk Salem Køj

### Direktion

På vegne af: Tuttobene Holding ApS

Serienummer: 237f969a-bbc1-4ee8-9bed-d961b08f712f

IP: 213.237.xxx.xxx

2023-07-11 07:27:05 UTC



## Laila Albæk Salem Køj

### Dirigent

På vegne af: Tuttobene Holding ApS

Serienummer: 237f969a-bbc1-4ee8-9bed-d961b08f712f

IP: 213.237.xxx.xxx

2023-07-11 07:27:05 UTC



## Anders Køj

### Direktion

På vegne af: Tuttobene Holding ApS

Serienummer: eb2b0122-59ec-4ada-bb80-f06b4bed3122

IP: 213.237.xxx.xxx

2023-07-11 08:17:05 UTC



## Jon Midtgaard

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:11522188

IP: 62.109.xxx.xxx

2023-07-11 08:19:01 UTC



Penneo dokumentnøgle: QUY2J-UPTFK-1QB5I-SXOMS-XGBOF-Q6N3A

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>