



Bootstrapping ApS

Nørrebrogade 40, 4. tv
2200 København N
CVR-nr. 32092292

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
01.08.2023

Thomas Madsen-Mygdal
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022	9
Koncernens balance pr. 31.12.2022	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022	13
Koncernens noter	14
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022	19
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	20
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022	22
Modervirksomhedens noter	23
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Bootstrapping ApS
Nørrebrogade 40, 4. tv
2200 København N

CVR-nr.: 32092292
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Direktion

Thomas Madsen-Mygdal, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for Bootstrapping ApS.

Årsrapporten aflægges 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 01.08.2023

Direktion

Thomas Madsen-Mygdal
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bootstrapping ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bootstrapping ApS for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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". Vi er uafhængige af koncernen og 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

København, den 01.08.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Bjørn Winkler Jakobsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32127

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	35.348	34.607
Driftsresultat	2.231	(51)
Resultat af finansielle poster	126	(2.208)
Årets resultat	1.414	(4.108)
Årets resultat ekskl. minoriteter	1.075	(4.123)
Balancesum	59.163	56.328
Investeringer i materielle aktiver	1.711	2.037
Egenkapital	13.477	12.568
Egenkapital ekskl. minoriteter	16.647	16.075
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.251	7.901
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(8.399)	(9.381)
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	51	50

Nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens formål er at eje kapitalandele i andre selskaber samt at udøve investeringsvirksomhed og anden beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2022 viser et overskud efter skat på 1.414 t.kr. og koncernens balance pr. 31.december 2022 udviser en egenkapital på 13.477 t.kr.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat var lavere end forventet. Resultatet anses af direktionen for tilfredsstillende.

Forventet udvikling

Direktionen har øget forventningerne til selskabets økonomiske udvikling og resultat. Forventningerne til regnskabsåret 2023 er et resultat for året på ca. TDKK 2.000.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens egne kapitalandele i modervirksomheden

	Antal	Nominel værdi kr.	Andel af virksom- heds- kapital %
TwentyThree ApS	6.250	6.250	5,00
Beholdning af egne kapitalandele	6.250	6.250	5,00

Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	35.348.437	34.607.354
Personaleomkostninger	2	(27.080.506)	(28.758.193)
Af- og nedskrivninger	3	(6.036.763)	(5.900.135)
Driftsresultat		2.231.168	(50.974)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		146.077	875.266
Andre finansielle indtægter	4	1.398.034	387.486
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	1.800.000
Andre finansielle omkostninger	5	(1.417.804)	(5.270.561)
Resultat før skat		2.357.475	(2.258.783)
Skat af årets resultat	6	(943.571)	(1.849.705)
Årets resultat	7	1.413.904	(4.108.488)

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	9	10.963.284	11.541.485
Erhvervede immaterielle aktiver		564.438	633.202
Goodwill		902.105	1.417.595
Udviklingsprojekter under udførelse	9	7.331.759	3.086.035
Immaterielle aktiver	8	19.761.586	16.678.317
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		861.516	883.707
Indretning af lejede lokaler		2.208.592	1.571.244
Materielle aktiver	10	3.070.108	2.454.951
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.066.292	3.481.072
Deposita		886.275	1.035.996
Andre tilgodehavender		1.694.645	1.548.568
Udskudt skat	13, 13, 12	0	846.000
Finansielle aktiver	11	5.647.212	6.911.636
Anlægsaktiver		28.478.906	26.044.904
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		8.401.925	6.814.393
Udskudt skat	13	30.000	484.000
Andre tilgodehavender		24.277	195.263
Periodeafgrænsningsposter	14	290.445	374.927
Tilgodehavender		8.746.647	7.868.583
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.281.240	6.610.455
Værdipapirer og kapitalandele		7.281.240	6.610.455
Likvide beholdninger		14.656.258	15.804.073
Omsætningsaktiver		30.684.145	30.283.111
Aktiver		59.163.051	56.328.015

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		16.522.259	15.450.419
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	500.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		16.647.259	16.075.419
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		(3.169.879)	(3.507.122)
Egenkapital		13.477.380	12.568.297
Ansvarlig lånekapital		1.105.000	1.105.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		10.000.000	10.000.000
Anden gæld		3.676.538	4.101.956
Periodeafgrænsningsposter	15	720.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	16	15.501.538	15.206.956
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	16	955.242	1.140.000
Bankgæld		3.437.767	0
Deposita		327.423	292.870
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.881.150	2.018.648
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		39.215	34.601
Skyldig skat		0	110.726
Anden gæld		8.069.411	10.284.752
Periodeafgrænsningsposter	17	14.473.925	14.671.165
Kortfristede gældsforpligtelser		30.184.133	28.552.762
Gældsforpligtelser		45.685.671	43.759.718
Passiver		59.163.051	56.328.015
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	19		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20		
Transaktioner med nærtstående parter	21		
Dattervirksomheder	22		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	125.000	26.655.433	500.000	27.280.433	(3.507.122)
Rettelse af væsentlige fejl	0	(11.205.014)	0	(11.205.014)	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(500.000)	(500.000)	0
Valutakursreguleringer	0	(3.044)	0	(3.044)	(1.777)
Årets resultat	0	1.074.884	0	1.074.884	339.020
Egenkapital ultimo	125.000	16.522.259	0	16.647.259	(3.169.879)

	I alt kr.
Egenkapital primo	23.773.311
Rettelse af væsentlige fejl	(11.205.014)
Udbetalt ordinært udbytte	(500.000)
Valutakursreguleringer	(4.821)
Årets resultat	1.413.904
Egenkapital ultimo	13.477.380

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Driftsresultat		2.231.168	(50.974)
Af- og nedskrivninger		6.036.764	5.900.135
Ændringer i arbejdskapital	18	(1.311.560)	6.059.750
Pengestrømme vedrørende primær drift		6.956.372	11.908.911
Modtagne finansielle indtægter		2.607.853	2.189.533
Betalte finansielle omkostninger		(2.313.292)	(6.197.342)
Pengestrømme vedrørende drift		7.250.933	7.901.102
Køb mv. af immaterielle aktiver		(8.048.792)	(7.239.778)
Køb mv. af materielle aktiver		(499.676)	(2.162.869)
Køb af finansielle aktiver		0	(24.189)
Salg af finansielle aktiver		149.720	45.976
Pengestrømme vedrørende investeringer		(8.398.748)	(9.380.860)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(1.147.815)	(1.479.758)
Ændring i likvider		(1.147.815)	(1.479.758)
Likvider primo		15.804.073	17.283.831
Likvider ultimo		14.656.258	15.804.073
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		14.656.258	15.804.073
Likvider ultimo		14.656.258	15.804.073

Koncernens noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Koncernen har som følge af Covid-19 været berettiget til at modtage lønkompensation for lønmodtagere samt kompensation for faste omkostninger, som er indregnet under andre driftsindtægter med 19 t.kr. (sidste år 1.590 t.kr.)

2 Personaleomkostninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Gager og lønninger	25.147.473	27.565.148
Andre omkostninger til social sikring	469.845	514.598
Andre personaleomkostninger	1.463.188	678.447
	27.080.506	28.758.193
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	51	50

I henhold til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, oplyses ledelsens vederlag ikke.

3 Af- og nedskrivninger

	2022	2021
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	4.965.523	4.742.691
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	0	372.520
Afskrivninger på materielle aktiver	1.082.685	659.096
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(11.445)	125.828
	6.036.763	5.900.135

4 Andre finansielle indtægter

	2022	2021
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	445.780	116.591
Øvrige finansielle indtægter	952.254	270.895
	1.398.034	387.486

5 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	767.790	374.506
Valutakursreguleringer	175.359	0
Dagsværdireguleringer	46.821	235.689
Øvrige finansielle omkostninger	427.834	4.660.366
	1.417.804	5.270.561

6 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring af udskudt skat	652.000	1.294.000
Regulering vedrørende tidligere år	291.571	555.705
	943.571	1.849.705

7 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	500.000
Overført resultat	1.074.884	(4.623.284)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	339.020	14.796
	1.413.904	(4.108.488)

8 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Goodwill kr.	Udviklings- projekter under udførelse kr.
Kostpris primo	32.460.411	1.060.439	2.577.446	3.086.035
Overførsler	1.493.440	0	0	(1.493.440)
Tilgange	2.309.628	0	0	5.739.164
Kostpris ultimo	36.263.479	1.060.439	2.577.446	7.331.759
Af- og nedskrivninger primo	(20.918.926)	(427.237)	(1.159.851)	0
Årets afskrivninger	(4.381.269)	(68.764)	(515.490)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(25.300.195)	(496.001)	(1.675.341)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.963.284	564.438	902.105	7.331.759

9 Udviklingsprojekter

Virksomhedens udviklingsprojekter relaterer sig til virksomhedens produkt og er som sådan en integreret del af forretningsstrategien og ledelsens forventninger til fremtiden.

10 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	5.624.605	3.896.865
Tilgange	511.124	1.200.000
Afgange	(42.368)	0
Kostpris ultimo	6.093.361	5.096.865
Af- og nedskrivninger primo	(4.740.898)	(2.325.621)
Årets afskrivninger	(520.033)	(562.652)
Tilbageførsel ved afgange	29.086	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.231.845)	(2.888.273)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	861.516	2.208.592

11 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.	Andre tilgode- havender kr.	Udskudt skat kr.
Kostpris primo	7.436.031	1.035.996	4.870.582	846.000
Tilgange	0	15.279	146.077	0
Afgange	(3.682.959)	(165.000)	(1.874.205)	(846.000)
Kostpris ultimo	3.753.072	886.275	3.142.454	0
Nedskrivninger primo	(3.954.959)	0	(3.322.014)	0
Årets nedskrivninger	(414.780)	0	0	0
Tilbageførsel ved afgange	3.682.959	0	1.874.205	0
Nedskrivninger ultimo	(686.780)	0	(1.447.809)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.066.292	886.275	1.694.645	0

12 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Fremførbare skattemæssige underskud	0	846.000
Udskudt skat i alt	0	846.000

Bevægelser i året	2022 kr.	2021 kr.
Primo	846.000	640.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(846.000)	206.000
Ultimo	0	846.000

13 Udskudt skat

	2022 kr.	2021 kr.
Immaterielle aktiver	(3.996.000)	(3.216.000)
Materielle aktiver	143.000	83.000
Forpligtelser	246.000	481.000
Fremførbare skattemæssige underskud	3.637.000	3.136.000
Udskudt skat i alt	30.000	484.000

Bevægelser i året	2022 kr.	2021 kr.
Primo	484.000	211.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(454.000)	273.000
Ultimo	30.000	484.000

Udskudte skatteaktiver

Udskudt skat vedrører primært immaterielle aktiver og fremførbare underskud. Fremførbare tab forventes at blive udnyttet i de kommende 3-5 år.

14 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af udskudt omsætning, der indregnes som omsætning i det efterfølgende regnskabsår.

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af udskudt omsætning, der indregnes som omsætning i det efterfølgende regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter omfatter endvidere modtagne tilskud i forbindelse med udviklingsprojekter, som indregnes i resultatopgørelsen over de pågældende aktivers afskrivningsperiode.

16 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.
Ansvarlig lånekapital	0	0	1.105.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	0	10.000.000
Anden gæld	955.242	1.140.000	3.676.538
Periodeafgrænsningsposter	0	0	720.000
	955.242	1.140.000	15.501.538

17 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af udskudt omsætning, der indregnes som omsætning i det efterfølgende

regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter omfatter endvidere modtagne tilskud i forbindelse med udviklingsprojekter, som indregnes i resultatopgørelsen over de pågældende aktivers afskrivningsperiode.

18 Ændring i arbejdskapital

	2022 kr.	2021 kr.
Ændring i varebeholdninger	0	256.250
Ændring i tilgodehavender	930.340	(6.665.146)
Ændring i leverandørgæld mv.	(2.241.900)	12.468.646
	(1.311.560)	6.059.750

19 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022 kr.	2021 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	8.184.900	9.576.680

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernens bankforbindelse har stillet en betalingsgaranti på DKK 647.167 og DKK 148.574, som vedrører depositum for koncernens lejede lokaler.

Andre kreditorer (langfristet) på 3.947.841 er sikret ved en virksomhedspant på nominelt DKK 4.000 k.

Investeringslånet er sikret ved en sikkerhedsstillelse i koncernens værdipapirbeholdning i selskabets bankforbindelse. Værdipapirbeholdning har en bogført værdi på DKK 7.281.240 pr. 31/12-2022.

21 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

22 Datterivirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Klub ApS	Danmark	ApS	100,00	(11.063.683)	(543.521)
TwentyThree Holding ApS	Danmark	ApS	63,15	(641.102)	(1.643.155)
TwentyThree ApS	Danmark	ApS	63,15	1.575.796	2.570.110
TwentyThree Inc.	USA	Inc	63,15	(13.220)	(6.955)

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(130.731)	173.626
Af- og nedskrivninger	1	0	(372.520)
Driftsresultat		(130.731)	(198.894)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		146.077	875.266
Andre finansielle indtægter	2	2.461.776	1.314.267
Andre finansielle omkostninger	3	(639.283)	(4.926.470)
Resultat før skat		1.837.839	(2.935.831)
Skat af årets resultat	4	(632.160)	0
Årets resultat	5	1.205.679	(2.935.831)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		0	0
Immaterielle aktiver	6	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.576.000	11.009.851
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.050.102	11.246.572
Andre værdipapirer og kapitalandele		3.066.292	3.481.072
Andre tilgodehavender		1.694.645	1.548.568
Finansielle aktiver	7	19.387.039	27.286.063
Anlægsaktiver		19.387.039	27.286.063
Andre tilgodehavender		352	2.570
Tilgodehavender		352	2.570
Andre værdipapirer og kapitalandele		7.281.240	6.610.455
Værdipapirer og kapitalandele		7.281.240	6.610.455
Likvide beholdninger		13.591.617	10.835.979
Omsætningsaktiver		20.873.209	17.449.004
Aktiver		40.260.248	44.735.067

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		0	8.433.851
Overført overskud eller underskud		24.583.238	23.377.559
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	500.000
Egenkapital		24.708.238	32.436.410
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		10.000.000	10.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	8	10.000.000	10.000.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		90.500	40.625
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.468.230	2.003.358
Skyldig skat		0	110.726
Anden gæld		3.993.280	143.948
Kortfristede gældsforpligtelser		5.552.010	2.298.657
Gældsforpligtelser		15.552.010	12.298.657
Passiver		40.260.248	44.735.067
Personaleforhold	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	12		
Transaktioner med nærtstående parter	13		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskrivninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	8.433.851	34.582.573	500.000	43.641.424
Rettelse af væsentlige fejl	0	0	(11.205.014)	0	(11.205.014)
Ændring i regnskabspraksis	0	(8.433.851)	0	0	(8.433.851)
Korrigeret egenkapital primo	125.000	0	23.377.559	500.000	24.002.559
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(500.000)	(500.000)
Årets resultat	0	0	1.205.679	0	1.205.679
Egenkapital ultimo	125.000	0	24.583.238	0	24.708.238

Modervirksomhedens noter

1 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Nedskrivninger af immaterielle aktiver	0	372.520
	0	372.520

2 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.063.742	926.781
Renteindtægter i øvrigt	445.780	116.591
Øvrige finansielle indtægter	952.254	270.895
	2.461.776	1.314.267

3 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	332.882	30.415
Dagsværdireguleringer	46.821	235.689
Øvrige finansielle omkostninger	259.580	4.660.366
	639.283	4.926.470

4 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Regulering vedrørende tidligere år	632.160	0
	632.160	0

5 Forslag til resultatdisponering

	2022 kr.	2021 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	500.000
Overført resultat	1.205.679	(3.435.831)
	1.205.679	(2.935.831)

6 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	372.520
Kostpris ultimo	372.520
Af- og nedskrivninger primo	(372.520)
Af- og nedskrivninger ultimo	(372.520)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	2.576.000	11.228.318	7.436.031	4.870.582
Tilgange	0	1.653.530	0	146.077
Afgange	0	(1.000.000)	(3.682.959)	(1.874.205)
Kostpris ultimo	2.576.000	11.881.848	3.753.072	3.142.454
Opskrivninger primo	8.433.851	0	0	0
Tilbageførsel af opskrivninger	(8.433.851)	0	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	0	0
Nedskrivninger primo	0	0	(3.954.959)	(3.322.014)
Årets nedskrivninger	0	0	(414.780)	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	168.254	0	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0	3.682.959	1.874.205
Nedskrivninger ultimo	0	168.254	(686.780)	(1.447.809)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.576.000	12.050.102	3.066.292	1.694.645

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

8 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	10.000.000
	10.000.000

9 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte.

10 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Investeringslånet er sikret ved en sikkerhedsstillelse i selskabets værdipapirbeholdning i selskabets bankforbindelse. Værdipapirbeholdning har en bogført værdi på DKK 7.281.240 pr. 31/12-2022.

12 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Thomas Madsen-Mygdal ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

13 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Koncernen og modervirksomheden har ændret regnskabspraksis for så vidt angår kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

For koncernen medfører praksisændringen ingen ændring.

For modervirksomheden medfører praksisændringen en reduktion af 8.433.851 kr. for kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Den samlede virkning af praksisændringen for modervirksomheden har ingen effekt på årets resultat. Balancesummen for modervirksomheden reduceres med 8.433.851 kr., mens egenkapitalen for modervirksomheden pr. 31.12.2022 reduceres med 8.433.851 kr.

Bortset fra ovennævnte områder er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlige fejl i tidligere år

Andre værdipapirer og kapitalandele, andre tilgodehavender og tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er i regnskabsåret 2021 genstand for en væsentlig fejl.

Fejlopgørelsen har følgende effekt på 2021-tal:

Andre værdipapirer og kapitalandele (fald), 6.255.494

Andre tilgodehavender (fald), 5.223.384

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder (fald), 1.193.908

Egenkapital (fald), 12.672.786

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, der er opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i den pågældende dattervirksomhed, indregnes direkte i reserve for valutakursreguleringer under egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster, som er afledt af ikke-monetære aktiver og forpligtelser, dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikke-monetære poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger. Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter omkostninger direkte relateret til omsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokale omkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt

godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger omfatter renteomkostninger, herunder renteomkostninger på gæld til tilknyttede virksomheder, nettokapital- eller valutatab på værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser, samt skattetillæg efter acontoskatteordningen 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.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill er den positive forskel mellem kostpris og dagsværdi af aktiver og forpligtelser hidrørende fra opkøb. Goodwill afskrives lineært over den forventede brugstid, som fastsættes på baggrund af ledelsens erfaringer for hvert forretningsområde. Afskrivningsperioden brugt er 5 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi eller den laveste værdi af den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv omfatter færdiggjorte og igangværende udviklingsprojekter med tilhørende immaterielle rettigheder og erhvervede immaterielle rettigheder.

Udviklingsprojekter på klart definerede og identificerbare produkter og processer, for hvilke den tekniske takst af udnyttelse, tilstrækkelige ressourcer og en potentiel fremtidig markeds- eller udviklingsmulighed i virksomheden kan etableres, og hvor hensigten er at fremstille, markedsføre eller anvende produktet eller processen i spørgsmål, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatet erklæring som afholdt. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver skal et beløb svarende til afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat indregnes på egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger, der reduceres i takt med, at udviklingsprojekterne af- og nedskrives.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger såsom gager og afskrivninger, der er direkte og indirekte henføres til udviklingsprojekterne. Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle aktiver og afskrivninger på materielle anlægsaktiver, der anvendes i udviklingsprocessen, indregnes i omkostninger baseret på tid brugt på hvert projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært ved brug af deres forventede brugstid som fastlægges ud fra

en konkret vurdering af hvert udviklingsprojekt. Til udviklingsprojekter beskyttet af intellektuel ejendom rettigheder, er den maksimale afskrivningsperiode den resterende varighed af de relevante rettigheder. Amortiseringen anvendte perioder er 5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne kapitalandele reducerer virksomhedskapitalen med et beløb svarende til kapitalandelens nominelle værdi.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.