

Topco H ApS

Birkemose Allé 41, 1.
6000 Kolding
CVR-nr. 40651276

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
30.06.2023

Steen Seitner
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2022	8
Koncernens balance pr. 31.12.2022	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022	11
Koncernens noter	12
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022	15
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022	16
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022	18
Modervirksomhedens noter	19
Anvendt regnskabspraksis	20

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Topco H ApS

Birkemose Allé 41, 1.

6000 Kolding

CVR-nr.: 40651276

Hjemsted: Kolding

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Direktion

Erik Balleby Jensen, direktør

Ulrik Nicolai Jungersen, direktør

Henrik Normann, 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 Topco H ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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 for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30.06.2023

Direktion

Erik Balleby Jensen

direktør

Ulrik Nicolai Jungersen

direktør

Henrik Normann

direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Topco H ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Topco H ApS for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter 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 30.06.2023

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bjørn Winkler Jakobsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32127

Bo Damgaard Hansen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34543

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består primært af udlejning af ferieboliger og beslægtede forretningsområder.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat udviser et underskud på 8.066 t.kr. og en egenkapital inkl. minoritetsandelen pr. 31.12.2022 på 68.980 t.kr.

Koncernen har i indeværende år købt det tyske selskab Metatravel Service GmbH. Den fulde effekt af købet forventes først at kunne realiseres i 2023, men allerede i 2022 har købet haft en positiv effekt på koncernens tilstedeværelse på det tyske marked.

Indtjeningen er faldet i forhold til sidste år, som skyldes det endelige ophør af restriktioner pga. COVID-19 på verdensplan, der har bevirket at danskerne igen rejser udenlandsk og i mindre omfang tager ophold i danske ferieboliger. Koncernen har ikke 1:1 kunne erstatte de danske kunder med udenlandske kunder i 2022.

Corporate Governance

Koncernen er en del af en koncern, som har den danske kapitalfond Capidea som hovedaktionær.

Selskaber, der er ejet af kapitalfonde og som præsenterer årsrapporten efter reglerne for store klasse C selskaber skal indarbejde DVCA's (Dansk Venture Capital Association) guide for god corporate governance.

Koncernen præsenterer årsrapporten i henhold til reglerne for klasse B selskaber og er dermed ikke fuldt omfattet af DVCA's retningslinjer.

Capidea er repræsenteret i direktionen af Partner Henrik Normann og Partner og CEO Erik Balleby Jensen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		26.024.645	38.848.171
Personaleomkostninger	1	(18.810.758)	(15.439.338)
Af- og nedskrivninger	2	(12.365.241)	(10.124.562)
Driftsresultat		(5.151.354)	13.284.271
Andre finansielle indtægter		94.842	0
Andre finansielle omkostninger		(3.102.316)	(1.974.758)
Resultat før skat		(8.158.828)	11.309.513
Skat af årets resultat		93.295	(4.553.508)
Årets resultat		(8.065.533)	6.756.005
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(4.671.092)	3.910.578
Minoritetsinteressers andel af resultatet		(3.394.441)	2.845.427
Resultatdisponering		(8.065.533)	6.756.005

Koncernens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	4	2.086.275	2.334.300
Erhvervede immaterielle aktiver		6.808.000	8.708.000
Erhvervede licenser		180.173	193.863
Erhvervede lignende rettigheder		5.340.943	709.524
Goodwill		100.244.709	75.931.132
Immaterielle aktiver	3	114.660.100	87.876.819
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		674.044	775.107
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle aktiver	5	674.044	775.107
Deposita		158.846	91.916
Finansielle aktiver	6	158.846	91.916
Anlægsaktiver		115.492.990	88.743.842
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		13.973.857	15.033.101
Udskudt skat		183.091	118.050
Andre tilgodehavender		1.506.926	689.457
Tilgodehavende skat		1.374.499	0
Periodeafgrænsningsposter		2.030.894	3.689.105
Tilgodehavender		19.069.267	19.529.713
Likvide beholdninger		4.914.019	14.992.986
Omsætningsaktiver		23.983.286	34.522.699
Aktiver		139.476.276	123.266.541

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		1.000.100	1.000.000
Reserve for valutakursreguleringer		7.921	11.976
Overført overskud eller underskud		42.177.781	38.379.585
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		43.185.802	39.391.561
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		25.794.506	29.091.972
Egenkapital		68.980.308	68.483.533
Udskudt skat		2.961.237	2.593.885
Andre hensatte forpligtelser		874.903	1.584.495
Hensatte forpligtelser		3.836.140	4.178.380
Bankgæld		18.200.000	10.649.215
Anden gæld		20.187.659	17.575.521
Langfristede gældsforpligtelser	7	38.387.659	28.224.736
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	7	14.950.000	0
Bankgæld		799.548	10.440.926
Modtagne forudbetalinger fra kunder		380.780	480.850
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.946.479	2.403.444
Skyldig skat		5.918.122	7.137.627
Anden gæld		2.277.240	1.917.045
Kortfristede gældsforpligtelser		28.272.169	22.379.892
Gældsforpligtelser		66.659.828	50.604.628
Passiver		139.476.276	123.266.541
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Koncernforhold	11		
Dattervirksomheder	12		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.
Egenkapital primo	1.000.000	0	11.976	38.379.585	39.391.561
Kapitalforhøjelse	100	8.469.288	0	0	8.469.388
Overført fra overkurs	0	(8.469.288)	0	8.469.288	0
Valutakursreguleringer	0	0	(4.055)	0	(4.055)
Værdireguleringer	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	0	(4.671.092)	(4.671.092)
Egenkapital ultimo	1.000.100	0	7.921	42.177.781	43.185.802

	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	29.091.972	68.483.533
Kapitalforhøjelse	99.980	8.569.368
Overført fra overkurs	0	0
Valutakursreguleringer	0	(4.055)
Værdireguleringer	(3.005)	(3.005)
Årets resultat	(3.394.441)	(8.065.533)
Egenkapital ultimo	25.794.506	68.980.308

Koncernens noter

1 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	16.731.724	13.609.180
Pensioner	1.580.577	1.471.911
Andre omkostninger til social sikring	154.141	142.709
Andre personaleomkostninger	344.316	215.538
	18.810.758	15.439.338
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	28	25

2 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	11.976.981	9.704.553
Afskrivninger på materielle aktiver	490.710	404.732
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(102.450)	15.277
	12.365.241	10.124.562

3 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Erhvervede licenser kr.	Erhvervede lignende rettigheder kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	4.885.202	13.300.000	282.206	800.000	92.395.874
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	0	0	5.387.501	32.240.860
Tilgange	786.592	0	48.125	0	0
Kostpris ultimo	5.671.794	13.300.000	330.331	6.187.501	124.636.734
Af- og nedskrivninger primo	(2.550.902)	(4.592.000)	(88.343)	(90.476)	(16.464.742)
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	0	0	0	0	297.184
Årets afskrivninger	(1.034.617)	(1.900.000)	(61.815)	(756.082)	(8.224.467)
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.585.519)	(6.492.000)	(150.158)	(846.558)	(24.392.025)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.086.275	6.808.000	180.173	5.340.943	100.244.709

4 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter omhandler bl.a. udvikling af nye og eksisterende back-end systemer og programmer, som skal bidrage til at optimere interne processer såvel forbedre bruger oplevelsen for virksomhedens kunder på online platforme.

5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.318.450	32.033
Tilgange	707.097	0
Afgange	(634.900)	0
Kostpris ultimo	1.390.647	32.033
Af- og nedskrivninger primo	(543.343)	(32.033)
Årets afskrivninger	(490.710)	0
Tilbageførsel ved afgange	317.450	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(716.603)	(32.033)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	674.044	0

6 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	91.916
Tilgange	66.930
Kostpris ultimo	158.846
Regnskabsmæssig værdi ultimo	158.846

7 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Bankgæld	14.950.000	18.200.000	0
Anden gæld	0	20.187.659	20.187.659
	14.950.000	38.387.659	20.187.659

Langfristet anden gæld består af indefrosne feriepenge samt ejerlån fra minoritetsaktionærer i TopCo H ApS-koncernen. Lån er uden afdragsprofil.

8 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2022	2021
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	520.691	346.302

9 Eventualforpligtelser

Et koncernselskab er genstand i en voldgiftssag anlagt af den tidligere ejer af aktiviteterne i Cofman A/S, som koncernen købte i 2021. Voldgiftssagen omhandler mulig overtrædelse af overdragelsesaftalen. Ledelsen er af den opfattelse, at stå stærkt i den verserende sag, hvorfor koncernen ikke har valgt at indregne en forpligtelse til dækning heraf.

Et koncernselskab er genstand i en igangværende tysk retssag, hvor sagsøger hævder at koncernselskabet har handlet i strid med den tyske markedsførings- og forbrugerlovgivning. Ledelsen er af den opfattelse, at stå stærkt i den verserende sag, hvorfor koncernen ikke har valgt at indregne en forpligtelse til dækning heraf.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har afgivet selvskyldner kaution, samt pant i anparter i CapHold Holiday Group Invest ApS, nom. 1.000 t.kr., og pant i rettigheder i Holiday Group Invest A/S, til sikkerhed for alt mellemværende med Nykredit. Koncernens samlede mellemværende med Nykredit pr. 31.12.2022 udgør netto en gæld på 31.572 t.kr.

11 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
TopCo H ApS, Store Kongensgade 118, 1. th, 1264 København K

12 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
MidCap Holding Group Invest ApS	Kolding	ApS	57,44
CapHold Holiday Group Invest ApS	Kolding	ApS	57,44
Holiday Group Invest A/S	Kolding	A/S	57,44
Feline Holidays A/S	Herning	A/S	57,44
TouristOnline A/S	Kolding	A/S	57,44
Vacasol GmbH	Hamborg	GmbH	57,44
Cofman GmbH (Datter i Vacasol)	Hamborg	GmbH	57,44
Metatravel Service GmbH	Hamborg	GmbH	57,44

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(8.466)	(118.211)
Andre finansielle indtægter	1	83.199	0
Andre finansielle omkostninger	2	(148.843)	(1.048)
Resultat før skat		(74.110)	(119.259)
Skat af årets resultat		(15.762)	183.290
Årets resultat		(89.872)	64.031
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(89.872)	64.031
Resultatdisponering		(89.872)	64.031

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2022

Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		35.400.064	35.400.064
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		8.173.512	0
Finansielle aktiver	3	43.573.576	35.400.064
Anlægsaktiver		43.573.576	35.400.064
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.416.490	1.825.292
Tilgodehavende skat		0	25.333
Tilgodehavender		3.416.490	1.850.625
Likvide beholdninger		303.319	34.892
Omsætningsaktiver		3.719.809	1.885.517
Aktiver		47.293.385	37.285.581

Passiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		1.000.100	1.000.000
Overført overskud eller underskud		42.970.334	34.590.918
Egenkapital		43.970.434	35.590.918
Leverandører af varer og tjenesteydelser		36.300	73.625
Gæld til tilknyttede virksomheder		808.582	1.621.038
Skyldig skat		2.478.069	0
Kortfristede gældsforpligtelser		3.322.951	1.694.663
Gældsforpligtelser		3.322.951	1.694.663
Passiver		47.293.385	37.285.581
Personaleforhold	4		
Eventualforpligtelser	5		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.000.000	0	34.590.918	35.590.918
Kapitalforhøjelse	100	8.469.288	0	8.469.388
Overført fra overkurs	0	(8.469.288)	8.469.288	0
Årets resultat	0	0	(89.872)	(89.872)
Egenkapital ultimo	1.000.100	0	42.970.334	43.970.434

Modervirksomhedens noter

1 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	83.199	0
	83.199	0

2 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	2.827	0
Renteomkostninger i øvrigt	146.017	1.049
Øvrige finansielle omkostninger	(1)	(1)
	148.843	1.048

3 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.
Kostpris primo	35.400.064	0
Tilgange	0	8.173.512
Kostpris ultimo	35.400.064	8.173.512
Regnskabsmæssig værdi ultimo	35.400.064	8.173.512

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

4 Personaleforhold

Det gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere udgør 0 pr. 31.12.2022. Sammenholdt med 2021 er der ingen ændringer.

5 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab 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.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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%.

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

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i regnskabet fra henholdsvis overtagelsestidspunktet og stiftelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til henholdsvis afståelsestidspunktet og afviklingstidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Der hensættes alene til dækning af omkostninger ved omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i det omfang, de er besluttet i den erhvervede virksomheden inden overtagelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostprisen for den erhvervede kapitalandel og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af brugstiden. Hvis der ikke kan skønnes en pålidelig brugstid, fastsættes denne til 20 år. Brugstiden revurderes årligt. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen som en indtægt.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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 salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, 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 anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under 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 positive forskelsbeløb mellem kostpris og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 20 år.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter udviklingsprojekter under udførelse, og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

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

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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	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.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

Tilgodehavende og skyldig skat

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel. Der indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til annulleringer.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.