

## **CapHold Holiday Group Invest ApS**

Birkemose Allé 41  
6000 Kolding  
CVR-nr. 40651535

## **Årsrapport 10.07.2019 - 31.12.2019**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 31.08.2020

### **Dirigent**

---

Navn: Steen Seitner

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019	7
Balance pr. 31.12.2019	8
Egenkapitalopgørelse for 2019	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	12

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

CapHold Holiday Group Invest ApS  
Birkemose Allé 41  
6000 Kolding

CVR-nr.: 40651535  
Hjemsted: Kolding  
Regnskabsår: 10.07.2019 - 31.12.2019

### Bestyrelse

Henrik Normann, Formand  
Erik Balleby Jensen, Næstformand  
Kurt Kvorning  
Jacob Lachmann  
Klaus Smedt

### Direktion

Steen Seitner

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
2300 København S

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 10.07.2019 - 31.12.2019 for CapHold Holiday Group Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 10.07.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 31.08.2020

### Direktion

Steen Seitner

### Bestyrelse

Henrik Normann  
Formand

Erik Balleby Jensen  
Næstformand

Kurt Kvorning

Jacob Lachmann

Klaus Smedt

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejeren i CapHold Holiday Group Invest ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CapHold Holiday Group Invest ApS for regnskabsåret 10.07.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 10.07.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

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

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

#### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 31.08.2020

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Bjørn Winkler Jakobsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne32127

Ane Sachs Aasand

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne42783

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i at eje kapitalandele i Holiday Group Invest A/S.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 3.069 t.kr. og en egenkapital pr. 31.12.2019 på 53.731 t.kr. Ledelsen betragter resultatet som tilfredsstillende.

### *Corporate Governance*

Selskabet 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.

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

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

Bestyrelsesmøder afholdes som minimum 4 gange årligt, og der er ikke nedsat specielle bestyrelseskomiteer.

### Begivenheder efter balancedagen

Det er endnu uvist i hvilket omfang koncernens selskaber vil blive påvirket af Covid-19 udbruddet, men ledelsen har iværksat procedurer med henblik på at tilpasse omkostningsniveauet til den forventede markedsudvikling. Derudover vil ledelsen undersøge muligheder for at få del i både eksisterende og kommende hjælpepakker til at afbøde eventuelle økonomiske tab.

På tidspunktet for årsrapportens godkendelse har det ikke været muligt for selskabet at give et pålideligt estimat over den forventede påvirkning af Covid-19, men det vurderes ikke at påvirke selskabet i en sådan grad, at der skal indarbejdes yderligere i årsrapporten for 2019.

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



## Resultatopgørelse for 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste/tab</b>		<b>(2.372.633)</b>
Andre finansielle omkostninger		<u>(896.530)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(3.269.163)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat		<u>(3.269.163)</u>
		<b><u>(3.269.163)</u></b>

**Balance pr. 31.12.2019**

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		105.000.000
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	2	<b><u>105.000.000</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>105.000.000</u></b>
Likvide beholdninger		<u>486.670</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>486.670</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>105.486.670</u></b>

**Balance pr. 31.12.2019**

	<u>Note</u>	<u>2019</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000
Overført overskud eller underskud		<u>53.530.837</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>54.530.837</u></b>
Anden gæld		<u>15.337.500</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	3	<b><u>15.337.500</u></b>
Bankgæld		35.268.333
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.500
Gæld til tilknyttede virksomheder		187.500
Anden gæld		<u>150.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>35.618.333</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>50.955.833</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>105.486.670</u></b>
Personaleomkostninger	1	
Eventualforpligtelser	4	

**Egenkapitalopgørelse for 2019**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overkurs ved emission kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Indskudt ved stiftelse	1.000.000	56.800.000	0	57.800.000
Opløsning af reserver	0	(56.800.000)	56.800.000	0
Årets resultat	0	0	(3.269.163)	(3.269.163)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>1.000.000</b>	<b>0</b>	<b>53.530.837</b>	<b>54.530.837</b>

## Noter

	<u>2019</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>

Selskabet har ingen ansatte, og der udbetales ikke vederlag til direktion eller bestyrelse.

	<b>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</b>
<b>2. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Tilgange	<u>105.000.000</u>
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>105.000.000</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>105.000.000</u></b>

	<b>Restgæld efter 5 år kr.</b>
<b>3. Langfristede gældsforpligtelser</b>	
Anden gæld	<u>15.337.500</u>
	<b><u>15.337.500</u></b>

#### 4. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med TopCo H ApS som administrationselskab. 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 de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Selskabet har stillet sikkerhed for det underliggende datterselskab Feline Holidays A/S' mellemværende med Nykredit. Feline Holidays A/S' mellemværende med Nykredit udgør pr. 31.12.2019 et indestående på 2.865 t.kr.

Selskabet har stillet sikkerhed for alt mellemværende med Nykredit. Selskabets mellemværende med Nykredit udgør pr. 31.12.2019 et udestående på 35.268 t.kr.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

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

Dette er selskabets første regnskabsår.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 2 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, due diligence omkostninger mv.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger, herunder nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

#### Andre finansielle forpligtelser

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