

TAH Holding ApS
Søbyen 47, 8660 Skanderborg

Årsrapport for
2023

CVR-nr. 40 84 40 07

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. juli 2024.

Thomas Ager
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Ledelsesberetning

- 3 Selskabsoplysninger
- 4 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023

- 5 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Resultatopgørelse
- 10 Balance
- 12 Egenkapitalopgørelse
- 13 Noter

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2023 for TAH Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2023 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 4. juli 2024

Direktion

Thomas Ager

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i TAH Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for TAH Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

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

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

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

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

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

Tørring, den 4. juli 2024

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Lene Minor Brødsgaard

statsautoriseret revisor
mne32857

Selskabsoplysninger

Selskabet	TAH Holding ApS Søbyen 47 8660 Skanderborg
	CVR-nr.: 40 84 40 07
	Stiftet: 7. oktober 2019
	Hjemsted: Skanderborg Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 4. regnskabsår
Direktion	Thomas Ager
Revisor	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Bredgade 29 7160 Tørring
Dattervirksomheder	Bygge-, Handels- og Ejendomsselskabet Patent ApS, Skanderborg Kommune Ejendomsselskabet Optimist ApS, Skanderborg Kommune
Kapitalinteresser	AB-Boligudlejning ApS, Skanderborg Kommune Project A ApS, Skanderborg Kommune

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i besiddelse af kapitalandele i diverse selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 269.090 kr. mod 1.362.003 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Resultatet for 2023 er påvirket af negativ værdiregulering på investeringsejendomme i de tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger, der omfatter omkostninger til administration.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

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

Materielle anlægsaktiver:

- Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Investeringsjendomme:

- Investeringsjendomme måles til en skønnet dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger. Dagsværdiregulering indregnes i den tilknyttede virksomheds resultat.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

TAH Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

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

Konvertible og udbyttegivende gældsbreve

Konvertible obligationer udstedes med en fast konverteringskurs og betragtes som sammensatte instrumenter bestående af en finansiel forpligtelse, der måles til amortiseret kostpris, og et egenkapitalinstrument i form af den indbyggede konverteringsret. På udstedelsesdatoen fastsættes dagsværdien af den finansielle forpligtelse ved anvendelse af en markedsrente for et tilsvarende ikke-konvertibelt gælds brev. Forskellen mellem provenuet ved udstedelse af det konvertible gælds brev og dagsværdien for den finansielle forpligtelse, svarende til den indbyggede option på at konvertere forpligtelsen til egenkapital, indregnes direkte på egenkapitalen. Værdien af den finansielle forpligtelse indregnes som langfristet gæld og måles efterfølgende til amortiseret kostpris. Ved forlængelse af konvertible obligationer foretages der en beregning til amortiseret kostpris i forhold til forlængelsen, en evt. forskel indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttotab	-20.250	-22.125
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	647.616	1.679.982
Indtægter af kapitalinteresser	0	1
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	29.418	26.365
1 Øvrige finansielle omkostninger	-494.011	-410.533
Resultat før skat	162.773	1.273.690
2 Skat af årets resultat	106.317	88.313
Årets resultat	269.090	1.362.003
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	647.616	1.699.982
Disponeret fra overført resultat	-378.526	-337.979
Disponeret i alt	269.090	1.362.003

Balance 31. december

Aktiver		<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	16.959.495	16.611.879
4	Kapitalinteresser	12.000	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>16.971.495</u>	<u>16.611.879</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>16.971.495</u>	<u>16.611.879</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	834.645	533.990
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	400.000	0
5	Udsudte skatteaktiver	6.515	7.290
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	423.540	448.083
	Tilgodehavender i alt	<u>1.664.700</u>	<u>989.363</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1.664.700</u>	<u>989.363</u>
	Aktiver i alt	<u>18.636.195</u>	<u>17.601.242</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	40.000	40.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.189.495	7.541.879
Overført resultat	130.577	-490.897
Egenkapital i alt	<u>7.360.072</u>	<u>7.090.982</u>
Gældsforpligtelser		
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve	3.300.000	3.300.000
Gæld til pengeinstitutter	2.381.268	2.700.000
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	3.251.270	3.281.000
6 Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.932.538</u>	<u>9.281.000</u>
6 Kortfristet del af langfristet gæld	300.000	300.000
Gæld til pengeinstitutter	537	35.710
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.500	7.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.790.845	555.000
7 Selskabsskat	244.448	301.040
Anden gæld	255	30.010
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>2.343.585</u>	<u>1.229.260</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>11.276.123</u>	<u>10.510.260</u>
Passiver i alt	<u>18.636.195</u>	<u>17.601.242</u>

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2022	40.000	6.141.897	-452.918	5.728.979
Resultatandel	0	1.699.982	-337.979	1.362.003
Udloddet udbytte	0	-300.000	300.000	0
Egenkapital 1. januar 2023	40.000	7.541.879	-490.897	7.090.982
Resultatandel	0	647.616	-378.526	269.090
Udloddet udbytte	0	-1.000.000	1.000.000	0
	<u>40.000</u>	<u>7.189.495</u>	<u>130.577</u>	<u>7.360.072</u>

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
1. Øvrige finansielle omkostninger			
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	43.936	11.228	
Andre finansielle omkostninger	450.075	399.305	
	<u>494.011</u>	<u>410.533</u>	
2. Skat af årets resultat			
Skat af årets resultat	-107.092	-89.043	
Årets regulering af udskudt skat	775	730	
	<u>-106.317</u>	<u>-88.313</u>	
	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>	
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris primo	8.750.000	8.790.000	
Afgang i årets løb	0	-40.000	
Kostpris ultimo	<u>8.750.000</u>	<u>8.750.000</u>	
Opskrivninger primo	7.861.879	6.141.897	
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	647.616	1.679.982	
Årets tilbageførsler på afgang	0	40.000	
Udbytte	-300.000	0	
Opskrivninger ultimo	<u>8.209.495</u>	<u>7.861.879</u>	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>16.959.495</u>	<u>16.611.879</u>	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Bygge-, Handels- og Ejendomsselskabet Patent ApS, Skanderborg Kommune	100 %	5.550.493	-347.091
Ejendomsselskabet Optimist ApS, Skanderborg Kommune	100 %	11.409.002	994.707
		<u>16.959.495</u>	<u>647.616</u>

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
4. Kapitalinteresser		
Kostpris primo	20.000	0
Tilgang i årets løb	<u>12.000</u>	<u>20.000</u>
Kostpris ultimo	<u>32.000</u>	<u>20.000</u>
Nedskrivninger primo	-20.000	0
Korrektion af tidligere nedskrivninger	<u>0</u>	<u>-20.000</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>-20.000</u>	<u>-20.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>12.000</u>	<u>0</u>

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
AB-Boligudlejning ApS, Skanderborg Kommune	50 %	-85.001	14.997
Project A ApS, Skanderborg Kommune	30 %	<u>40.000</u>	<u>0</u>
		<u>-45.001</u>	<u>14.997</u>

Project A ApS er stiftet 14/12 2023, og 1. regnskabsår løber til 31/12 2024, hvorfor der endnu ikke er aflagt regnskab for selskabet.

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
5. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver primo	7.290	8.020
Udskudt skat af årets resultat	<u>-775</u>	<u>-730</u>
	<u>6.515</u>	<u>7.290</u>

6. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2023</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2023</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve	3.300.000	0	3.300.000	3.300.000
Gæld til pengeinstitutter	2.681.268	300.000	2.381.268	1.181.268
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	<u>3.251.270</u>	<u>0</u>	<u>3.251.270</u>	<u>3.251.270</u>
	<u>9.232.538</u>	<u>300.000</u>	<u>8.932.538</u>	<u>7.732.538</u>

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
7. Selskabsskat		
Skyldig selskabsskat primo	301.040	62.352
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	<u>-301.040</u>	<u>-62.352</u>
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	316.448	359.040
Betalt acontoskat for indeværende år	<u>-72.000</u>	<u>-58.000</u>
	<u>244.448</u>	<u>301.040</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for kautionsforpligtelse overfor pengeinstituttet i den tilknyttede virksomhed Bygge-, Handels- og Ejendomsselskabet Patent ApS er anparterne i Bygge-, Handels- og Ejendomsselskabet Patent ApS stillet som sikkerhed overfor pengeinstituttet.

Til sikkerhed for kautionsforpligtelse overfor pengeinstituttet i den tilknyttede virksomhed Ejendomsselskabet Optimist ApS er anparterne i Ejendomsselskabet Optimist ApS stillet som sikkerhed overfor pengeinstituttet.

Thomas Ager har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor Vestjysk Bank i forhold til det konvertible gældsbrief på 3,3 mio. kr.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomhed Bygge-, Handels- og Ejendomsselskabet Patent ApS' mellemværende med pengeinstitut. Den tilknyttede virksomheds bankgæld udgør pr. 31. december 2023 i alt 537 t.kr.

Selskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomhed Ejendomsselskabet Optimist ApS' mellemværende med pengeinstitut. Den tilknyttede virksomheds bankgæld udgør pr. 31. december 2023 i alt 467 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har afgivet støtteerklæring til fordel for kapitalinteressen AB-Boligudlejning ApS. Støtteerklæringen er gældende indtil næste års regnskab foreligger.

Noter

9. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

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

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

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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