

Bonum HoldCo ApS

Ormhøjgårdvej 10B, 8700 Horsens

CVR-nr. 42 61 12 20

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

Dirigent:

.....
Anders Bjerregaard

Indhold

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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Bonum HoldCo ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 30. maj 2023
Direktion:

.....
Anders Bjerregaard
direktør

Bestyrelse:

.....
Robin Kristofer Molvin
formand

.....
Anders Bjerregaard

.....
Harald Grøn

.....
Ann-Christine Roope

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Bonum HoldCo ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bonum HoldCo ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

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

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

Horsens, den 30. maj 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Morten Klarskov Larsen
statsaut. revisor
mne32736

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Bonum HoldCo ApS
Adresse, postnr., by	Ormhøjgårdvej 10B, 8700 Horsens
CVR-nr.	42 61 12 20
Stiftet	17. august 2021
Hjemstedskommune	Horsens
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Robin Kristofer Molvin, formand Anders Bjerregaard Harald Grøn Ann-Christine Roope
Direktion	Anders Bjerregaard, Direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2022 12 mdr.	2021 5 mdr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste/ bruttotab	56.794	13.356
Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA)	11.519	1.311
Resultat før renter og skat (EBIT)	-38.294	-11.269
Resultat af primær drift	-46.614	-11.269
Resultat af finansielle poster	-10.376	-3.216
Årets resultat	-27.039	-4.257
Anlægsaktiver	788.650	736.343
Omsætningsaktiver	56.728	36.976
Aktiver i alt (balancesum)	845.378	773.319
Investeringer i materielle anlægsaktiver	4.073	145
Egenkapital	542.385	517.766
Hensatte forpligtelser	1.872	488
Langfristede gældsforpligtelser	243.834	232.411
Kortfristede gældsforpligtelser	57.288	22.654
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-942	-20.256
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	-28.312	-715.492
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	22.386	745.570
Pengestrøm i alt	-6.868	9.822
Nøgletal		
Afkastningsgrad	-5,8 %	-1,5 %
Likviditetsgrad	99,0 %	163,2 %
Soliditetsgrad	64,2 %	67,0 %
Egenkapitalforrentning	-5,1 %	-0,8 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	108	69

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Koncernen er stiftet i 2021 hvorfor hoved- og nøgletalsoversigten for koncernen alene omfatter 2 år.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktiviteter består i regnskabsåret af:

- ▶ Godt Smil-konceptet bliver sammen med andre ydelser, herunder lokaler, lånekapital, driftsmidler m.v. stillet til rådighed for tandlægeselskaber drevet under Godt Smil-navnet.
- ▶ Under brandet "Tandprotesehuset" sælges tandproteser på tværs af Danmark.

Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

Virksomhedens indtægter og omkostninger er i regnskabsåret påvirket af særlige poster, der er af særlig karakter i forhold til de primære indtjeningskabende driftsaktiviteter. Der henvises til årsrapportens note 2, hvor forhold og beløb er specificeret. Den samlede nettopåvirkning på årsrapportens resultat er 0 kr.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2022 udviser et underskud på 27.039 t.kr. mod et underskud på 4.257 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 542.385 t.kr. Koncernens ledelse forventede i årsrapporten for 2021 et underskud i niveauet 30-40 mio. kr. Ledelsen anser årets resultat for værende i overensstemmelse med forventningerne.

Koncernen har i regnskabsåret overtaget selskabet Tandprotesehuset ApS. Den fulde effekt af erhvervelsen forventes først at vise sig i 2023 og 2024.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Koncernens prioritetsgæld er optaget som variabelt forrentede lån, hvor ændringer i renteniveauet vil have effekt på indtjeningen. Der indgås derfor renteswap til afdækning af renterisici. For yderligere informationer om renteswappen henvises til note 15 for afledte finansielle instrumenter.

Påvirkning af det eksterne miljø

Koncernen har i regnskabsåret haft særligt fokus på følgende påvirkninger af det eksterne miljø:

- ▶ Der holdes aktivt regnskab med el- og varmemeforbruget på de enkelte klinikker. Forbruget bliver løbende sammenlignet med tidligere perioder med henblik på energimæssige optimeringer. Der udarbejdes løbende lister med henblik på forbedringer af områder, og der er generelt stort fokus på energirigtige produkter.
- ▶ Der er fokus på de hyppige rengøringer, der foretages efter endte behandlinger. Der anvendes miljørigtige rengøringsmidler og artikler.
- ▶ Der er fokus på at minimere forbruget af fysisk papir på de enkelte klinikker, og samtidig have fokus på, at elektroniske hjælpemidler skal digitalisere dagligdagen.

Forventet udvikling

I 2023 forventes koncernens omsætning at stige med ca. 0-10 % som følge af den fortsatte aktivitet i Danmark. På den baggrund forventes et resultat i størrelsesordenen -30-40 mio. DKK. Ledelsens forventninger er baseret på, at der ikke sker en yderligere afmatning på det danske marked.

Likviditeten forventes i 2023 at være uændret.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022 12 mdr.	2021 5 mdr.	2022 12 mdr.	2021 5 mdr.
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	56.794.423	13.356.207	-313.258	-29.011
3	Personaleomkostninger	-44.873.872	-12.045.562	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-49.813.305	-12.579.545	0	0
	Andre driftsomkostninger	-401.351	0	0	0
	Resultat før finansielle poster	-38.294.105	-11.268.900	-313.258	-29.011
	Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser	21.140.692	10.224.046	0	0
4	Finansielle indtægter	1.863.628	489.092	6.594	0
5	Finansielle omkostninger	-12.239.416	-3.704.623	-7.792	-5
	Resultat før skat	-27.529.201	-4.260.385	-314.456	-29.016
	Skat af årets resultat	490.105	3.165	175	0
	Årets resultat	-27.039.096	-4.257.220	-314.281	-29.016

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022	2021	2022	2021
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	741.881	0	0	0
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	171.776	0	0	0
	Goodwill	709.443.710	664.323.754	0	0
		<u>710.357.367</u>	<u>664.323.754</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Materielle anlægsaktiver				
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.928.001	1.376.388	0	0
	Indretning af lejede lokaler	4.846.043	111.690	0	0
		<u>9.774.044</u>	<u>1.488.078</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	558.343.251	510.711.036
	Kapitalandele i kapitalinteresser	38.068.760	40.328.068	0	0
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	29.455.868	29.747.933	0	0
	Deposita	994.218	454.737	0	0
		<u>68.518.846</u>	<u>70.530.738</u>	<u>558.343.251</u>	<u>510.711.036</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>788.650.257</u>	<u>736.342.570</u>	<u>558.343.251</u>	<u>510.711.036</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	876.549	1.239.416	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	355.336	69.769	0	0
		<u>1.231.885</u>	<u>1.309.185</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
9	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.098.907	10.334.528	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	169.494	172.900
	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	36.472.711	12.993.983	0	0
12	Udskudte skatteaktiver	436.234	711.359	0	0
	Andre tilgodehavender	7.346.114	567.468	20.993	0
10	Periodeafgrænsningsposter	1.187.441	1.237.168	0	0
		<u>52.541.407</u>	<u>25.844.506</u>	<u>190.487</u>	<u>172.900</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.955.068</u>	<u>9.822.397</u>	<u>6.825</u>	<u>3.888</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>56.728.360</u>	<u>36.976.088</u>	<u>197.312</u>	<u>176.788</u>
	AKTIVER I ALT	<u>845.378.617</u>	<u>773.318.658</u>	<u>558.540.563</u>	<u>510.887.824</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern							
Note	kr.	Anpartskapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklingsomkostninger	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2022	510.710	0	0	0	517.255.294	517.766.004	68	517.766.072
	Afgang af egenkapital ved salg af virksomhed	0	0	0	0	-4	-4	4	0
	Kapitalforhøjelse	47.602	47.584.613	0	0	0	47.632.215	0	47.632.215
	Overført via resultatdisponering	0	0	705.661	0	-27.744.757	-27.039.096	0	-27.039.096
	Overført fra overkurs ved emission	0	-47.584.613	0	0	47.584.613	0	0	0
	Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	0	5.774.761	0	5.774.761	0	5.774.761
	Skat af egenkapitaltransaktioner	0	0	0	-1.270.447	0	-1.270.447	0	-1.270.447
	Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	0	0	-478.850	-478.850	0	-478.850
	Egenkapital 31. december 2022	558.312	0	705.661	4.504.314	536.616.296	542.384.583	72	542.384.655

		Modervirksomhed			
Note	kr.	Anpartskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. januar 2022	510.710	0	510.171.310	510.682.020
	Kapitalforhøjelse	47.602	47.584.613	0	47.632.215
20	Overført via resultatdisponering	0	0	-314.281	-314.281
	Overført fra overkurs ved emission	0	-47.584.613	47.584.613	0
	Egenkapital 31. december 2022	558.312	0	557.441.642	557.999.954

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

		Koncern	
Note	kr.	2022 12 mdr.	2021 5 mdr.
	Årets resultat	-27.039.096	-4.257.220
21	Reguleringer	44.286.138	5.574.195
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	17.247.042	1.316.975
22	Ændring i driftskapital	-7.945.128	-18.353.942
	Pengestrømme fra primær drift	9.301.914	-17.036.967
	Renteindbetalinger m.v.	1.839.833	489.092
	Renteudbetalinger m.v.	-12.104.416	-3.704.623
	Betalt/modtaget selskabsskat	20.427	-3.165
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-942.242	-20.255.663
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.019.701	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-4.219.567	-144.683
	Salg af materielle anlægsaktiver	1.280.412	0
	Etablering af tandlægeklinikker	-2.000.000	-2.000.000
	Salg af finansielle anlægsaktiver	2	0
23	Køb af virksomheder og aktiviteter	-47.918.791	-717.794.327
	Modtagne udbytter fra kapitalinteresser	25.400.000	6.600.000
	Ændring i finansielle anlægsaktiver	166.121	-2.153.032
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-28.311.524	-715.492.042
	Udbetalt udbytte	-500.000	0
	Optagelse af gæld til kreditinstitutter	17.000.000	234.761.700
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-6.000.000	0
	Kontant kapitalforhøjelse	0	510.711.036
	Årets ændring i kortfristet bankgæld	11.886.437	97.366
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	22.386.437	745.570.102
	Årets pengestrøm	-6.867.329	9.822.397
	Likvider 1. januar	9.822.397	0
24	Likvider 31. december	2.955.068	9.822.397

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

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

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

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

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

Betydelig indflydelse

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

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

Koncernregnskabsudarbejdelse

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

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

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

Kapitalandele i kapitalinteresser indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til dagsværdien af minoritetsinteressernes ejerandel.

Der indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Eksterne virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede virksomheder.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes som særskilte regnskabsposter i balancen og i reserven for sikringstransaktioner under egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

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

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

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

Bruttofortjeneste/bruttotab

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

Andre driftsindtægter

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

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 20 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i at investeringen er en strategisk erhvervet koncern med en stærk markedsposition og en lang og stærk indtjeningsprofil.

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

Goodwill	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-10 år

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Andre driftsomkostninger

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

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele. I kapitalinteresser foretages alene forholdsmæssig eliminering af avance og tab under hensyntagen til ejerandele.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 20 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i at investeringen er en strategisk erhvervet koncern med en stærk markedsposition og en lang og stærk indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

I koncernregnskabet måles kapitalinteresser efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalinteresser til kostpris.

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

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

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalinteresser, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

I modervirksomheden måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

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

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og omkostninger til retlige tvister. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Nøgletal

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Særlige poster

Koncern

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der er af særlig karakter i forhold til koncernens indtjeningsskabende driftsaktiviteter. Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 12 mdr.	2021 5 mdr.	2022 12 mdr.	2021 5 mdr.
Indtægter				
Regulering af Earn Out til nettorealisation sværdi	8.586.000	0	0	0
	<u>8.586.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Omkostninger				
Nedskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-8.586.000	0	0	0
	<u>-8.586.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet				
Andre driftsindtægter	8.586.000	0	0	0
Finansielle omkostninger	-8.586.000	0	0	0
Resultat af særlige poster, netto	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	38.035.391	10.458.232	0	0
Pensioner	3.242.677	830.301	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.511.297	414.446	0	0
Andre personaleomkostninger	2.084.507	342.583	0	0
	<u>44.873.872</u>	<u>12.045.562</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	108	69	0	0

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 12 mdr.	2021 5 mdr.	2022 12 mdr.	2021 5 mdr.
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	6.594	0
Renteindtægter fra kapitalinteresser	1.209.265	489.074	0	0
Andre finansielle indtægter	654.363	18	0	0
	<u>1.863.628</u>	<u>489.092</u>	<u>6.594</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 12 mdr.	2021 5 mdr.	2022 12 mdr.	2021 5 mdr.
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	7.792	0
Andre finansielle omkostninger	12.239.416	3.704.623	0	5
	<u>12.239.416</u>	<u>3.704.623</u>	<u>7.792</u>	<u>5</u>

6 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2022	0	0	733.834.510	733.834.510
Tilgang ved køb af virksomhed	0	0	92.868.426	92.868.426
Tilgange	769.660	250.041	0	1.019.701
Kostpris 31. december 2022	<u>769.660</u>	<u>250.041</u>	<u>826.702.936</u>	<u>827.722.637</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	0	0	69.510.756	69.510.756
Nedskrivninger	0	0	8.586.000	8.586.000
Afskrivninger	27.779	78.265	39.162.470	39.268.514
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>27.779</u>	<u>78.265</u>	<u>117.259.226</u>	<u>117.365.270</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>741.881</u>	<u>171.776</u>	<u>709.443.710</u>	<u>710.357.367</u>

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2022	4.864.325	549.490	5.413.815
Tilgang ved køb af virksomhed	5.616.556	8.509.499	14.126.055
Tilgange	3.771.403	448.164	4.219.567
Afgange	-1.553.589	-583.574	-2.137.163
Kostpris 31. december 2022	<u>12.698.695</u>	<u>8.923.579</u>	<u>21.622.274</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	3.487.937	437.800	3.925.737
Akkumulerede afskrivninger af tilgange ved køb af virksomhed	3.533.675	3.288.673	6.822.348
Afskrivninger	1.414.568	544.101	1.958.669
Tilbageførsel af akkumulerede afskrivninger på afhændede aktiver	-665.486	-193.038	-858.524
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>7.770.694</u>	<u>4.077.536</u>	<u>11.848.230</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>4.928.001</u>	<u>4.846.043</u>	<u>9.774.044</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	849.645	0	849.645

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 18.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			
	Kapitalandele i kapitalinteresser	Tilgodehavender hos kapitalinteresser	Deposita	I alt
Kostpris 1. januar 2022	40.265.490	29.747.933	454.737	70.468.160
Tilgang ved køb af virksomhed	0	0	413.537	413.537
Tilgange	2.000.000	0	125.944	2.125.944
Afgange	0	-292.065	0	-292.065
Kostpris 31. december 2022	42.265.490	29.455.868	994.218	72.715.576
Værdireguleringer 1. januar 2022	62.578	0	0	62.578
Modtaget udbytte	-25.400.000	0	0	-25.400.000
Årets resultat	21.140.692	0	0	21.140.692
Værdireguleringer 31. december 2022	-4.196.730	0	0	-4.196.730
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	38.068.760	29.455.868	994.218	68.518.846

Oplysninger om tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser fremgår af modervirksomhedens anlægsnote.

kr.	Moder- virksomhed
	Kapitalandele i dattervirksomheder
Kostpris 1. januar 2022	510.711.036
Tilgange	47.632.215
Kostpris 31. december 2022	558.343.251
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	558.343.251

Modervirksomhed

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Bonum BidCo ApS	Horsens	100,00 %
Godt Smil Holding ApS	Horsens	100,00 %
Godt Smil Administration ApS	Horsens	99,92 %
Godt Smil Dental Teknik ApS	Horsens	100,00 %
Tandprotesehuset ApS	Odense	100,00 %

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

Kapitalinteresser

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Tandlægeselskabet Godt Smil Horsens ApS	Horsens	49,00 %	1.784.899	854.137
Tandlægeselskabet Godt Smil Højbjerg ApS	Aarhus	49,00 %	2.282.307	1.549.433
Tandlægeselskabet Godt Smil Odense ApS	Odense	49,00 %	2.449.704	4.718.175
Tandlægeselskabet Godt Smil Frederiksberg ApS	Frederiksberg	49,00 %	5.745.116	3.857.610
Tandlægeselskabet Godt Smil Kolding ApS	Kolding	49,00 %	1.560.952	678.791
Tandlægeselskabet Godt Smil Lyngby ApS	Lyngby	49,00 %	2.484.300	2.209.126
Tandlægeselskabet Godt Smil Aarhus C ApS	Aarhus	49,00 %	2.180.437	1.826.920
Tandlægeselskabet Godt Smil Roskilde ApS	Roskilde	49,00 %	2.089.759	2.245.583
Tandlægeselskabet Godt Smil Fredericia ApS	Fredericia	49,00 %	2.611.686	1.500.397
Tandlægeselskabet Godt Smil Nørreport ApS	København	49,00 %	2.312.384	2.324.064
Tandlægeselskabet Godt Smil Hillerød ApS	Hillerød	49,00 %	2.033.823	634.941
Tandlægeselskabet Godt Smil Esbjerg ApS	Esbjerg	49,00 %	1.532.211	305.367
Tandlægeselskabet Godt Smil Hørsholm ApS	Hørsholm	49,00 %	1.565.302	1.500.397
Tandlægeselskabet Godt Smil Silkeborg ApS	Silkeborg	49,00 %	1.677.454	522.838
Tandlægeselskabet Godt Smil Frederikshavn ApS	Frederikshavn	49,00 %	340.242	-378.105
Tandlægeselskabet Godt Smil Aalborg ApS	Aalborg	49,00 %	2.688.438	2.937.385
Tandlægeselskabet Godt Smil Farum ApS	Farum	49,00 %	3.111.947	814.253
Tandlægeselskabet Godt Smil Viborg ApS	Viborg	49,00 %	950.421	-464.056
Tandlægeselskabet Godt Smil Slagelse ApS	Slagelse	49,00 %	2.120.864	2.332.641
Tandlægeselskabet Godt Smil Vejle ApS	Vejle	49,00 %	2.251.099	1.952.347
Tandlægeselskabet Godt Smil Sønderborg ApS	Sønderborg	49,00 %	1.281.159	-722.992
Tandlægeselskabet Godt Smil Brørup ApS	Brørup	49,00 %	-1.937.520	-825.246
Tandlægeselskabet Godt Smil Skanderborg ApS	Skanderborg	49,00 %	-103.872	-784.089
Tandlægeselskabet Godt Smil Næstved ApS	Næstved	49,00 %	-2.019.454	-118.421
Tandlægeselskabet Godt Smil Risskov ApS	Risskov	49,00 %	1.809.224	1.219.478
Tandlægeselskabet Godt Smil Randers ApS	Randers	49,00 %	-867.264	-1.070.707
Tandlægeselskabet Godt Smil Køge ApS	Køge	49,00 %	700.013	-37.774
Tandlægeselskabet Godt Smil Holbæk ApS	Holbæk	49,00 %	1.501.948	473.895
Tandlægeselskabet Godt Smil Nørrebro ApS	København	49,00 %	1.633.940	508.192
Tandlægeselskabet Godt Smil Taastrup ApS	Taastrup	49,00 %	-262.214	-1.325.964
Tandlægeselskabet Godt Smil Aarhus Østergade ApS	Aarhus	49,00 %	-1.343.516	-2.407.266
Tandlægeselskabet Godt Smil Odense M ApS	Odense	49,00 %	1.938.256	808.358
Tandlægeselskabet Godt Smil Frederikssund ApS	Taastrup	49,00 %	0	0
Tandlægeselskabet Godt Smil Amager ApS	Vejle	49,00 %	0	0
Godt Smil Taastrup Leasing ApS	Taastrup	49,00 %	70.143	30.143
Godt Smil Risskov Leasing ApS	Risskov	49,00 %	124.280	27.861
Godt Smil Odense M Leasing ApS	Odense	49,00 %	115.029	31.643
Godt Smil Nørrebro Leasing ApS	København	49,00 %	134.986	37.232
Godt Smil Køge Leasing ApS	Køge	49,00 %	135.611	42.392
Godt Smil Randers Leasing ApS	Randers	49,00 %	82.788	25.889
Godt Smil Holbæk Leasing ApS	Holbæk	49,00 %	112.012	28.812
Godt Smil Aarhus Østergade Leasing ApS	Aarhus	49,00 %	60.177	30.479
Godt Smil Odense M 2 Leasing ApS	Odense	49,00 %	29.233	-10.767
Godt Smil Amager Leasing ApS	København	49,00 %	29.236	-10.764
Godt Smil Frederikssund Leasing ApS	Frederikssund	49,00 %	9.612	49.612

9 Tilgodehavender

Koncern

Alle øvrige tilgodehavender i koncernen såvel som modervirksomheden forfalder inden for 1 år fra balancedagen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år. Heraf vedrører 0 kr. perioder mere end 1 år efter regnskabsårets udløb.

11 Anpartskapital

Anpartskapitalen har udviklet sig således de seneste 2 år:

kr.	2022	2021
Saldo primo	510.710	40.000
Kapitalforhøjelse	47.602	470.710
	<u>558.312</u>	<u>510.710</u>

12 Udskudt skat

Udskudt skat indregnes således i balancen:

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
Udskudte skatteaktiver	-436.234	-711.359	0	0
Udskudte skatteforpligtelser	1.184.418	187.546	0	0
	<u>748.184</u>	<u>-523.813</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Koncernen har ud over det skattemæssige underskud, der er indregnet ved opgørelsen af den udskudte skat, yderligere skattemæssige underskud til fremførsel med en regnskabsmæssig værdi på 5.365 t.kr. Da det er usikkert, om disse skattemæssige underskud kan udnyttes inden for en overskuelig fremtid, er deres regnskabsmæssige værdi ikke indregnet i årsregnskabet.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har skattemæssige underskud til fremførsel med en regnskabsmæssig værdi på 76 t.kr. Da det er usikkert, om disse skattemæssige underskud kan udnyttes inden for en overskuelig fremtid, er deres regnskabsmæssige værdi ikke indregnet i årsregnskabet.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/12 2022	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	681.889	212.391	469.498	0
Kreditinstitutter i øvrigt	245.896.700	6.000.000	239.896.700	203.000.000
Anden gæld	3.467.920	0	3.467.920	3.467.920
	<u>250.046.509</u>	<u>6.212.391</u>	<u>243.834.118</u>	<u>206.467.920</u>

14 Hensatte forpligtelser

Koncern

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantihensættelser med 388 t.kr. og hensættelse til retslig tvist med 300 t.kr. Garantihensættelser udgør forventede garantiomkostninger i henhold til sædvanlige garantiforpligtelser ved salg af varer. Garantiforpligtelserne forventes afviklet løbende over garantiperioden. Forpligtelse vedrørende retslig tvist forventes afviklet i løbet af kommende regnskabsår.

15 Afledte finansielle instrumenter

Renterisici

Koncernen afdækker renterisici ved hjælp af renteswaps, hvorved variable rentebetalinger omlægges til faste rentebetalinger.

kr.	2022			
	Beregnings- mæssig hoved- stol	Værdiregule- ring indregnet på egenka- pitalen	Dagsværdi	Restløbetid
Renteswap	<u>192.000.000</u>	<u>5.774.761</u>	<u>5.774.761</u>	mdr. 35

Dagsværdioplysninger

Koncernen har følgende aktiver og gældsforpligtelser, der måles til dagsværdi:

kr.	Renteswap
Koncern	
Dagsværdi, ultimo	5.774.761
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i reserve for sikringsinstrumenter	5.774.761
Dagsværdiniveau	2

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
16 Anden gæld				
Skyldig moms og afgifter	1.394.317	1.160.833	0	0
Feriepengeforpligtelse	2.701.032	2.015.743	0	0
Betinget købsvederlag	25.014.000	0	0	0
Andre skyldige omkostninger	2.631.294	8.588.957	0	0
	<u>31.740.643</u>	<u>11.765.533</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Koncern

Der er indgået huslejeaftaler, hvor der er indgået aftaler med kapitalinteresser og tilknyttede selskaber omkring betaling herfor, da den daglige anvendelse og brug foregår her. Huslejekontrakterne har en uopsigelsesperiode på mellem 4-5 år.

Skattestyrelsen har rettet henvendelse vedrørende koncernens håndtering og afløftning af moms. Skattestyrelsen har ikke modtaget fornyede ansættelser og har ikke opgjort krav overfor koncernen. Koncernen er ikke enige i Skattestyrelsens vurdering, og mener derfor ikke, at der påhviler koncernen en forpligtelse.

Modervirksomhed

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

18 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for koncernens gæld over for kreditinstitutter i øvrigt er der afgivet selvskyldnererklæringer. Den maksimale kaution udgør 326.000 t.kr.

Koncernen har stillet virksomhedspant på i alt 4.818 t.kr. kr., der er deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Modervirksomhed

Til sikkerhed for dattervirksomhedens gæld overfor kreditinstitutter har modervirksomheden stillet selvskyldnerkaution. Den maksimale kaution udgør 326.000 t.kr.

19 Nærtstående parter

Koncern

Bonum HoldCo ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Betydelig indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for betydelig indflydelse
Bonum Investment S.à.r.l.	Luxembourg	Modervirksomhed
Bonum BidCo ApS	Horsens	Dattervirksomhed
Godt Smil Holding ApS	Horsens	Dattervirksomhed
Godt Smil Administration ApS	Horsens	Dattervirksomhed
Godt Smil Dental Teknik ApS	Aarhus	Dattervirksomhed
Tandprotesehuset ApS	Odense	Dattervirksomhed

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

		Modervirksomhed	
kr.		2022 12 mdr.	2021 5 mdr.
20 Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-314.281	-29.016
		<u>-314.281</u>	<u>-29.016</u>
		Koncern	
kr.		2022 12 mdr.	2021 5 mdr.
21 Reguleringer			
Dagsvædireguleringer		5.774.761	0
Af- og nedskrivninger		49.813.305	12.579.545
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver		388.639	0
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		-21.140.692	-10.224.046
Finansielle indtægter		-1.863.628	-489.092
Finansielle omkostninger		12.239.416	3.704.623
Skat af årets resultat		-925.663	3.165
		<u>44.286.138</u>	<u>5.574.195</u>
22 Ændring i driftskapital			
Ændring i varebeholdninger		78.733	-7.351
Ændring i tilgodehavender m.v.		-17.478.962	5.903.533
Ændring i leverandørgæld m.v.		9.455.101	-24.250.124
		<u>-7.945.128</u>	<u>-18.353.942</u>
23 Køb af virksomheder og aktiviteter			
Anlægsaktiver		7.303.707	1.664.084
Varebeholdninger		1.433	1.301.834
Tilgodehavender		1.223.437	20.459.901
Likvide beholdninger		3.544.023	3.699.410
Udskudt skat		-719.508	504.963
Leverandørgæld		-637.593	-10.082.422
Anden gæld		-4.488.896	-29.888.543
		<u>6.226.603</u>	<u>-12.340.773</u>
Goodwill		92.868.426	733.834.510
Kostpris		99.095.029	721.493.737
Heraf likvid beholdning		-3.544.023	-3.699.410
Vederlag i form af egne kapitalandele		-47.632.215	0
Kontant kostpris		<u>47.918.791</u>	<u>717.794.327</u>
24 Likvider, ultimo			
Likvide beholdninger ifølge balancen		2.955.068	9.822.397
		<u>2.955.068</u>	<u>9.822.397</u>

PENNEO

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

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

Anders Bjerregaard

Direktion

På vegne af: Bonum HoldCo ApS

Serienummer: 46c78318-2a51-4f58-a607-bff32b7e48d8

IP: 87.49.xxx.xxx

2023-05-30 11:17:39 UTC



Anders Bjerregaard

Dirigent

På vegne af: Bonum HoldCo ApS

Serienummer: 46c78318-2a51-4f58-a607-bff32b7e48d8

IP: 87.49.xxx.xxx

2023-05-30 11:17:39 UTC



Anders Bjerregaard

Bestyrelse

På vegne af: Bonum HoldCo ApS

Serienummer: 46c78318-2a51-4f58-a607-bff32b7e48d8

IP: 87.49.xxx.xxx

2023-05-30 11:17:39 UTC



Robin Kristofer Molvin

Bestyrelse

På vegne af: Bonum HoldCo ApS

Serienummer: 19720319xxxx

IP: 192.165.xxx.xxx

2023-05-30 14:09:41 UTC



ANN CHRISTINE ROOPE

Bestyrelse

På vegne af: Bonum HoldCo ApS

Serienummer: 60b1505a-c320-4684-80ce-34452f14651c

IP: 80.167.xxx.xxx

2023-05-30 20:05:09 UTC



Harald Grøn

Bestyrelse

På vegne af: Bonum HoldCo ApS

Serienummer: 1d57b8b3-2b48-422e-ac80-1684c21350d4

IP: 154.14.xxx.xxx

2023-06-05 09:37:13 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>

PENNEO

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

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

Morten Klarskov Larsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1274257778488

IP: 62.66.xxx.xxx

2023-06-05 09:44:32 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: WWTT1G-8AUU4-N8QUE-ZOEMT-XS2YK-DKQEU

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>