

THK Holding ApS

**Sundbyvester Plads 2
2300 København S**

CVR-nr. 27 11 32 57

Årsrapport for 2020/21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 15. december 2021

Torben Hald Kimø
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
 Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. juli 2020 - 30. juni 2021	13
Balance pr. 30. juni 2021	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter til årsrapporten	17

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for THK Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 15. december 2021

Direktion

Torben Hald Kimø
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i THK Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for THK Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vort 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor 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

Vort 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. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 vor 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 vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Baseret på det udførte arbejde er det vor 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 15. december 2021

Lindeberg Storm Fischer
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 37 82 10 55

John Lindeberg Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34093

Selskabsoplysninger

Selskabet

THK Holding ApS
Sundbyvester Plads 2
2300 København S

CVR-nr.: 27 11 32 57

Regnskabsperiode: 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Hjemsted: København

Direktion

Torben Hald Kimø, direktør

Revision

Lindeberg Storm Fischer
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Esplanaden 7, 2. th.
1263 København K

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet har været at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er i regnskabsåret indregnet skatteaktiver i underliggende tilknyttede virksomheder på t.kr. 2.622. Skatteaktivet kan benyttes ubegrænset indenfor sambeskatningen. Det er ledelsens forventning at skatteaktivet med stor sandsynlighed kan benyttes indenfor de næste 3-5 år. Vurderingen er i sagens natur behæftet med et element af skøn, hvorfor der kan være usikkerhed ved indregning af måling heraf.

Det vurderes, at der i et vist omfang er en skønsmæssig betragtning, af de indregnede værdier i Balancen under "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" på t.kr. 2.622, hvorfor der kan være usikkerhed ved indregning og måling.

Der er i regnskabsåret i underliggende enhed usikkerhed ved indregning og måling af tilgodehaver (anlægsaktiver) på t.kr 665, idet en af selskabets tidligere kapitalandele er solgt i regnskabsåret, og den resterende del af købesummen forfalder først i takt med det frasolgte selskab anvender deres skattemæssige underskud.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for THK Holding ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med enkelte tilvalg fra højere regnskabsklasse.

Årsrapporten for 2020/21 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabets beløbsgrænser på hinanden følgende to år, er reduceret således at årsrapporten for indeværende år aflægges efter regnskabsklasse B fremfor regnskabsklasse C sidste år. Endvidere medfører ændringen, at der ikke længere udarbejdes et koncernregnskab.

Regnskabspraksis er tilpasset ændringer i årsregnskabsloven, som træder i kraft for regnskabsår der starter 1. januar 2020. Dét medfører at neutralitetsbegrebet er blevet erstattet af etforsigtigheds- og neutralitetsbegreb. Ændringen har ikke medført ændringer til indregning og måling i årsregnskabet.

Regnskabspraksis er tilpasset ændringer i årsregnskabsloven, som træder i kraft for regnskabsår der starter 1. januar 2020. Dét medfører at der nu ikke længere er note om egenkapitalen. Oplysninger om egenkapitalen er i år og fremover anført i en egenkapitalopgørelse.

Selskabets ledelse har foretaget en væsentlig ændring af regnskabsmæssig skøn, vedrørende køb af kapitalandele sidste år. Ændringen i skønnet medfører en lavere kostpris på t.kr. 2.028 i forbindelse med købet af kapitalandelen. Derudover er der foretaget ligeledes ændring af regnskabsmæssig skøn af badwill (periodeafgrænsningsposter) i forlængelse af ovennævnte.

Den akkumulerede virkning af praksisændringerne udgør pr. 1. juli 2020:

- Årets resultat efter skat reduceres med t.kr. 0.
- Balancesummen forøges med t.kr. 0.
- Egenkapitalen forøges med t.kr. 0.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

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 mv.

Særlige poster

Særlige poster for regnskabsåret præsenteres særskilt i en note. Særlige poster har karakter af, at være betydelig og væsentlig indvikling på selskabets præsentation af årsrapporten, og ikke være i direkte tilknytning med selskabets normale aktivitet.

Skat af årets resultat

Virksomheden 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.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

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, som 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.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, 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 dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for THK Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under koncernregnskab og opgørelse af goodwill.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Kapitalandele måles til dagsværdi. Indre værdi anvendes som udtryk for dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Selskabsskat og udskudt skat

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

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 sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. juli 2020 - 30. juni 2021

	Note	2020/2021 kr.	2019/2020 kr.
Bruttotab		-13.798	-6.498
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	3.525.769	-8.146.988
Finansielle indtægter	3	246.866	128.427
Finansielle omkostninger	4	-139.436	-376.993
Resultat før skat		3.619.401	-8.402.052
Skat af årets resultat	5	-35.421	53.320
Årets resultat		3.583.980	-8.348.732
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.491.033	-5.353.124
Overført resultat		1.092.947	-2.995.608
		3.583.980	-8.348.732

Balance pr. 30. juni 2021

	Note	30.06.2021 kr.	30.06.2020 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	17.563.483	17.100.261
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	354.803	683.318
Finansielle anlægsaktiver		17.918.286	17.783.579
Anlægsaktiver i alt		17.918.286	17.783.579
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		45.000	0
Andre tilgodehavender		766.607	517.871
Udskudt skatteaktiv		17.899	53.320
Selskabsskat		4.000	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		242.016	18.755
Tilgodehavender		1.075.522	589.946
Likvide beholdninger		619.315	312.396
Omsætningsaktiver i alt		1.694.837	902.342
Aktiver i alt		19.613.123	18.685.921

Balance pr. 30. juni 2021

	Note	30.06.2021 kr.	30.06.2020 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		7.428.979	4.937.496
Overført resultat		3.280.210	1.950.748
Egenkapital		10.834.189	7.013.244
Skyldigt sambeskatningsbidrag		223.261	18.755
Anden gæld		6.222.650	8.081.055
Periodeafgrænsningsposter		1.522.163	2.793.864
Langfristede gældsforpligtelser	8	7.968.074	10.893.674
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.129	6.250
Gæld til tilknyttede virksomheder		684.873	667.212
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		101.103	97.458
Selskabsskat		0	7.922
Skyldigt sambeskatningsbidrag		18.755	0
Anden gæld		0	161
Kortfristede gældsforpligtelser		810.860	779.003
Gældsforpligtelser i alt		8.778.934	11.672.677
Passiver i alt		19.613.123	18.685.921
Usikkerhed ved indregning og måling	9		
Eventualforpligtelser	10		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resul- tat	I alt
Egenkapital 1. juli 2020	125.000	4.937.946	2.187.263	7.250.209
Årets resultat	0	2.491.033	1.092.947	3.583.980
Egenkapital 30. juni 2021	125.000	7.428.979	3.280.210	10.834.189

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resul- tat	I alt
Egenkapital 1. juli 2019	125.000	10.345.675	4.946.356	15.417.031
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-55.055	0	-55.055
Årets resultat	0	-5.353.124	-2.995.608	-8.348.732
Egenkapital 30. juni 2020	125.000	4.937.496	1.950.748	7.013.244

Noter

	2020/2021	2019/2020
	kr.	kr.
1 Særlige poster		
Omstrukturering af koncernen mv.		
Andel af under-/overskud i tilknyttede virksomheder	-3.118.070	6.395.195
Eliminering af intern avance ved erhvervet goodwill	1.522.164	0
Indtægtsført badwill ved køb af kapitalandel	-3.299.512	0
	-4.895.418	6.395.195
Særlige poster omfatter indvirkningen fra særlige poster hos selskabets tilknyttede virksomheder, som er indregnet efter indre værdis metode i resultatopgørelsen.		
Endvidere omfatter særlige poster indtægtsførsel af badwill ved køb af kapitalandele, da der er regulering til købesummens variable del.		
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Andel af overskud i tilknyttede virksomheder	1.748.421	-8.146.988
Eliminering af intern avance ved erhvervet goodwill	-1.522.164	0
Indtægtsført af badwill ved køb af kapitalandel	3.299.512	0
	3.525.769	-8.146.988
3 Finansielle indtægter		
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	176.577	0
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	120.497
Andre finansielle indtægter	70.289	7.930
	246.866	128.427
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	24.873	0
Andre finansielle omkostninger	114.563	376.993
	139.436	376.993
5 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	35.421	-53.320
	35.421	-53.320

Noter

	30.06.2021	30.06.2020
	kr.	kr.
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2020	12.162.765	0
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	-2.027.811	0
Tilgang i årets løb	0	11.122.403
Overførsler i årets løb	0	1.040.362
Kostpris 30. juni 2021	10.134.954	12.162.765
Værdireguleringer 1. juli 2020	4.937.496	0
Årets resultat	1.748.421	-8.146.988
Eliminering af interne avancer på finansielle anlægsaktiver	-1.522.164	0
Overførsler i årets løb	0	10.345.675
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	236.965	-55.055
Ned- og afskrivninger af afgang fra finansielle anlægsaktiver ved spaltning og salg af virksomhed	2.027.811	2.793.864
Værdireguleringer 30. juni 2021	7.428.529	4.937.496
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	17.563.483	17.100.261

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Ejendomsmægler Niels Hald Holding ApS	København	100%	19.085.647	1.748.421

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele
Kostpris 1. juli 2020	172.213
Kostpris 30. juni 2021	172.213
Opskrivninger 1. juli 2020	511.104
Årets opskrivninger	176.577
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	-505.091
Opskrivninger 30. juni 2021	182.590
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	354.803

8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli 2020	Gæld 30. juni 2021	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Skyldigt sambeskatningsbi- drag	18.755	223.261	0	0
Anden gæld	8.081.055	6.222.650	0	0
Periodeafgrænsningsposter	2.793.864	1.522.163	0	0
	10.893.674	7.968.074	0	0

Noter

9 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er i regnskabsåret indregnet skatteaktiver i underliggende tilknyttede virksomheder på t.kr. 2.622. Skatteaktivet kan benyttes ubegrænset indenfor sambeskatningen. Det er ledelsens forventning at skatteaktivet med stor sandsynlighed kan benyttes indenfor de næste 3-5 år. Vurderingen er i sagens natur behæftet med et element af skøn, hvorfor der kan være usikkerhed ved indregning af måling heraf.

Det vurderes, at der i et vist omfang er en skønmæssig betragtning, af de indregnede værdier i Balancen under "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" på t.kr. 2.622, hvorfor der kan være usikkerhed ved indregning og måling.

Der er i regnskabsåret i underliggende enhed usikkerhed ved indregning og måling af tilgodehavender (anlægsaktiver) på t.kr 665, idet en af selskabets tidligere kapitalandele er solgt i regnskabsåret, og den resterende del af købesummen forfalder først i takt med det frasolgte selskab anvender deres skattemæssige underskud.

10 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2020 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2019 eller senere.