

Tournesol Invest Holding ApS

Sophus Schandorphs Vej 26, 2800 Kongens Lyngby

CVR-nr. 41 93 49 72

Årsrapport

1. januar - 31. december 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. juni 2025.

Kasper Ulf Skaarup-Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2024	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for Tournesol Invest 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2024 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kongens Lyngby, den 17. juni 2025

Direktion

Kasper Ulf Skaarup-Nielsen

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i Tournesol Invest Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Tournesol Invest Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

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

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 revisorers 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.

København, den 17. juni 2025

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Michael Markussen

Statsautoriseret revisor
mne34295

Selskabsoplysninger

Selskabet	Tournesol Invest Holding ApS Sophus Schandorphs Vej 26 2800 Kongens Lyngby
	CVR-nr.: 41 93 49 72
	Stiftet: 10. december 2020
	Hjemsted: Lyngby-Taarbæk
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Kasper Ulf Skaarup-Nielsen
Revisor	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Dattervirksomhed	Tournesol Holding ApS, Lyngby-Taarbæk

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i selskaber samt foretage investeringsvirksomhed i øvrigt.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets ordinære resultat efter skat udgør -16.434 t.kr. mod -1.736 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Dattervirksomheden Tournesol Holding ApS har i 2024 afhændet dets beholdning af aktier i RepTrak, Inc. Salget har påvirket resultatet for selskabet positivt med 10,8 mio.kr. Samtidig har salget medført en nedskrivning af koncerngoodwill i Tournesol Holding ApS med 26,5 mio.kr. Effekten er indregnet i posten indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Herudover har der ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Selskabet har på balancedagen tabt mere end halvdelen af den tegnede kapital, og selskabet er derfor omfattet af selskabslovens § 119 om kapitaltab. Ledelsen forventer at retablere kapitalgrundlaget ved egenindtjening de kommende år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Andre eksterne omkostninger	-18.310	-29.866
Bruttoresultat	-18.310	-29.866
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-15.722.235	-22.065
Indtægter af kapitalinteresser	0	-1.485.429
Andre finansielle indtægter	158.887	498.851
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.050.319	-1.066.146
Resultat før skat	-16.631.977	-2.104.655
3 Skat af årets resultat	197.604	368.676
Årets resultat	-16.434.373	-1.735.979
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-16.434.373	-1.735.979
Disponeret i alt	-16.434.373	-1.735.979

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Anlægsaktiver		
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	14.123.558	32.045.794
5 Kapitalinteresser	200.000	200.000
6 Andre værdipapirer og kapitalandele	250.000	0
7 Andre tilgodehavender	260.000	260.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>14.833.558</u>	<u>32.505.794</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>14.833.558</u>	<u>32.505.794</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	472.663	464.310
Tilgodehavender i alt	<u>472.663</u>	<u>464.310</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	2.795.138	2.606.559
Værdipapirer i alt	<u>2.795.138</u>	<u>2.606.559</u>
Likvide beholdninger	4.415.106	381.180
Omsætningsaktiver i alt	<u>7.682.907</u>	<u>3.452.049</u>
Aktiver i alt	<u>22.516.465</u>	<u>35.957.843</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2024	2023
Egenkapital		
Virksomhedskapital	40.000	40.000
Overført resultat	-18.336.650	-1.902.277
Egenkapital i alt	-18.296.650	-1.862.277
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.500	6.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	13.399.843	3.535.918
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	27.026.369	34.187.792
Selskabsskat	272.487	86.054
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	4.356
Anden gæld	93.916	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	40.813.115	37.820.120
Gældsforpligtelser i alt	40.813.115	37.820.120
Passiver i alt	22.516.465	35.957.843

8 Oplysninger om dagsværdi

9 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2023	40.000	-166.298	-126.298
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-1.735.979</u>	<u>-1.735.979</u>
Egenkapital 1. januar 2024	40.000	-1.902.277	-1.862.277
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-16.434.373</u>	<u>-16.434.373</u>
	<u>40.000</u>	<u>-18.336.650</u>	<u>-18.296.650</u>

Noter

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
1. Personalemkostninger		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	118.837	0
Andre finansielle omkostninger	<u>931.482</u>	<u>1.066.146</u>
	<u>1.050.319</u>	<u>1.066.146</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	<u>-197.604</u>	<u>-368.676</u>
	<u>-197.604</u>	<u>-368.676</u>

Noter

4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo	36.231.607	36.231.607
Kostpris ultimo	36.231.607	36.231.607
Opskrivninger primo	783.624	5.049.210
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	12.437.902	1.634.414
Udbytte	-2.200.000	-5.900.000
Opskrivninger ultimo	11.021.526	783.624
Afskrivninger på goodwill primo	-4.969.437	-3.312.958
Årets afskrivninger på goodwill	-1.656.479	-1.656.479
Året nedskrivninger på goodwill	-26.503.659	0
Afskrivninger på goodwill ultimo	-33.129.575	-4.969.437
Regnskabsmæssig værdi ultimo	14.123.558	32.045.794
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	28.160.140

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Tournesol Invest Holding ApS
Tournesol Holding ApS, Lyngby-Taarbæk	100 %	14.123.558	12.437.902	14.123.558
		14.123.558	12.437.902	14.123.558

Noter

	<u>31/12 2024</u>	<u>31/12 2023</u>
5. Kapitalinteresser		
Kostpris primo	1.685.429	1.485.429
Tilgang i årets løb	0	200.000
Afgang i årets løb	<u>-1.485.429</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>200.000</u>	<u>1.685.429</u>
Nedskrivninger primo	-1.485.429	0
Nedskrivninger	0	-1.485.429
Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede kapitalinteresser	<u>1.485.429</u>	<u>0</u>
Nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>-1.485.429</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
6. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Tilgang i årets løb	<u>250.000</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>250.000</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>250.000</u>	<u>0</u>
7. Andre tilgodehavender		
Kostpris primo	<u>260.000</u>	<u>260.000</u>
Kostpris ultimo	<u>260.000</u>	<u>260.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>260.000</u>	<u>260.000</u>
Der specificeres således:		
Andre tilgodehavender	<u>260.000</u>	<u>260.000</u>
	<u>260.000</u>	<u>260.000</u>

Noter

	<u>31/12 2024</u>	<u>31/12 2023</u>
8. Oplysninger om dagsværdi		
		<u>Børsnoterede aktier</u>
Dagsværdi ultimo		<u>2.795.138</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen		<u>118.835</u>

9. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tournesol Invest 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 tilbageførsler 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.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger 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.

Udbytte fra kapitalinteresser indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Overstiger det modtagne udbytte den forholdsmæssige andel af årets resultat anses dette som indikation på værdi forringelse, der medfører krav om at udarbejde nedskrivningstest.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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 administrationsselskab 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 (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

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

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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 betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Tournesol Invest 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 acon-toskatter.

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 de 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".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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

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