

Ades Holding ApS

Hjørringgade 6, st. tv., 2100 København Ø

CVR-nr. 30 51 45 05

Årsrapport

1. januar - 31. december 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. juli 2021.

Esben Gadsbøl
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|--------------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 13 |
| Balance | 14 |
| Egenkapitalopgørelse | 16 |
| Noter | 17 |

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Ades 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 27. juli 2021

Direktion

Esben Andreas Kjærsgaard Gadsbøll

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ades Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Ades Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Årsrapporten er aflagt efter principperne for fortsat drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold. Vi henviser til årsrapportens note 1, hvori ledelsen redegør for de iværksatte tiltag vedrørende kapitaltab samt kapitalberedskab, herunder opretholdelse af indlån fra kapitalejer, der er en absolut forudsætning for selskabets fortsatte drift.

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. 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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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

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

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

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

København, den 27. juli 2021

ReviPoint

Statsautoriserede Revisorer A/S
CVR-nr. 31 61 15 20

Morten Willemar Kristensen
statsautoriseret revisor
mne34348

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------------|--|
| Selskabet | Ades Holding ApS Hjørringgade 6, st. tv. 2100 København Ø |
| | CVR-nr.: 30 51 45 05 |
| | Stiftet: 8. oktober 2008 |
| | Hjemsted: København |
| | Regnskabsår: 1. januar - 31. december 13. regnskabsår |
| Direktion | Esben Andreas Kjærsgaard Gadsbøll |
| Revision | ReviPoint Statsautoriserede Revisorer A/S Ragnagade 7 2100 København Ø |
| Dattervirksomheder | Spire United ApS, København Spire Holding ApS, København Trelleborg Management ApS, København Woolspire ApS, København Fitspire ApS, København |
| Associerede virksomheder | Preeto ApS, København Fond Talinski 2015 IVS A/S, København |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at være holdingselskab for et eller flere datterselskaber og at eje aktier og/eller anpartar.

Usædvanlige forhold

Da selskabet ikke på samme måde som en lang række andre virksomheder i Danmark har været ramt af nedlukning mv., er selskabets finansielle stilling og resultatet for regnskabsåret 2020 ikke væsentligt påvirket af konsekvenserne af Coronakrisen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -979.914 mod -570.272 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -176.462 mod -8.095.369 sidste år. Ledelsen anser resultatet som forventet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ades 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger mv.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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 kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklares.

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 posterings direkte i egenkapitalen.

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

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de 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

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsmkostninger.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

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 virksomhedernes 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.

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

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.

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.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som hovedsageligt består af unoterede papirer, indregnes til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes til kostpris.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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 eller portefølje.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| Bruttotab | -979.914 | -570.272 |
| Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver | 0 | -26.810 |
| Andre driftsomkostninger | -75.000 | 0 |
| Driftsresultat | -1.054.914 | -597.082 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -1.244.276 | -418.533 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver | 2.238.708 | -986.803 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -115.980 | -6.092.951 |
| Resultat før skat | -176.462 | -8.095.369 |
| Skat af årets resultat | 0 | 0 |
| Årets resultat | -176.462 | -8.095.369 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Disponeret fra overført resultat | -176.462 | -8.095.369 |
| Disponeret i alt | -176.462 | -8.095.369 |

Balance 31. december

| Aktiver | | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 2 Goodwill | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver i alt | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 3.184 | 0 |
| 4 Kapitalandele i associerede virksomheder | 100.000 | 100.000 |
| 5 Andre værdipapirer og kapitalandele | 1.122.395 | 648.756 |
| 6 Andre tilgodehavender | 846.073 | 761.606 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>2.071.652</u> | <u>1.510.362</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>2.071.652</u> | <u>1.510.362</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 0 | 100.262 |
| Andre tilgodehavender | 159.543 | 173.788 |
| Tilgodehavender i alt | <u>159.543</u> | <u>274.050</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 0 | 7.399.324 |
| Værdipapirer i alt | <u>0</u> | <u>7.399.324</u> |
| Likvide beholdninger | 236.888 | 511.432 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>396.431</u> | <u>8.184.806</u> |
| Aktiver i alt | <u>2.468.083</u> | <u>9.695.168</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Note</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
| Egenkapital | | |
| Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| Overført resultat | -2.069.055 | -1.892.593 |
| Egenkapital i alt | -1.944.055 | -1.767.593 |
| Hensatte forpligtelser | | |
| 7 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 1.000.000 | 6.891.576 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 1.000.000 | 6.891.576 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 41.286 | 362.442 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 539.207 | 539.207 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 2.492.482 | 2.816.097 |
| Anden gæld | 339.163 | 853.439 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 3.412.138 | 4.571.185 |
| Gældsforpligtelser i alt | 3.412.138 | 4.571.185 |
| Passiver i alt | 2.468.083 | 9.695.168 |
| | | |
| 1 Usikkerhed om going concern | | |
| 8 Eventualposter | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Virksomhedskapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|--|---------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Egenkapital 1. januar 2020 | 125.000 | -1.892.593 | -1.767.593 |
| Årets overførte overskud eller underskud | <u>0</u> | <u>-176.462</u> | <u>-176.462</u> |
| | <u>125.000</u> | <u>-2.069.055</u> | <u>-1.944.055</u> |

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet udgør den ultimativt hæftende for koncernens finansiering. Der henvises til årsrapporter for kapitalandelene for individuel vurdering og redegørelser.

Selskabet har tabt 50% af selskabskapitalen, hvorfor ledelsen i overensstemmelse med lovgivningen har fremlagt redegørelse for retablering heraf. Retablering forventes, at ske ved egen indtjening.

Selskabet har som det ultimative moderselskab i koncernen frasolgt væsentlige aktiebesiddelser. Provenuet herfra har sikret, at selskabet og øvrige koncernselskaber har indfriet en væsentlig del af de eksterne forpligtelser, herunder gæld til pengeinstitutter mv. Ledelsen oplyser dog, at der fortsat er uafklarede forhold vedrørende både egne kreditorer og koncernkreditorer, men at der vil kunne tilstrækkelig likviditet til indfrielse af disse..

Ledelsen oplyser, at det er en absolut forudsætning for retablering af selskabskapitalen samt aftaler med koncernkreditorer, at de nuværende kreditfaciliteter, herunder indlån fra kapitalejer opretholdes.

Ledelsen vurderer, at dette kan realiseres, hvorfor årsrapporten er aflagt efter principperne for fortsat drift.

2. Immaterielle anlægsaktiver

| | Erhvervede koncessioner, patenter, li- censer, vare- mærker samt lignende ret- tigheder |
|--|--|
| Kostpris 1. januar 2020 | 80.432 |
| Kostpris 31. december 2020 | 80.432 |
| Årets afskrivninger | 80.432 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2020 | 80.432 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 | 0 |

Noter

| | <u>31/12 2020</u> | <u>31/12 2019</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. januar 2020 | 3.264.844 | 3.264.844 |
| Kostpris 31. december 2020 | <u>3.264.844</u> | <u>3.264.844</u> |
| Opskrivninger 1. januar 2020 | -5.367.547 | -5.988.163 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | -1.244.276 | -969.322 |
| Koncerntilskud | 1.730.000 | 1.600.000 |
| Opskrivninger 31. december 2020 | <u>-4.881.823</u> | <u>-5.357.485</u> |
| Modregnet i tilgodehavender | 2.620.163 | 2.092.641 |
| Overført til hensatte forpligtelser | -1.000.000 | 0 |
| Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser | <u>1.620.163</u> | <u>2.092.641</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 | <u>3.184</u> | <u>0</u> |

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat | Regnskabs- mæssig værdi hos Ades Holding ApS |
|---|------------------|--------------------------|--------------------------|---|
| Spire United ApS, København | 100 % | -1.606.122 | -1.319.767 | 0 |
| Spire Holding ApS, København | 99 % | -600.937 | -16.145 | 0 |
| Trelleborg Management ApS, København | 100 % | 3.184 | 79.470 | 3.184 |
| | | <u>-2.203.875</u> | <u>-1.256.442</u> | <u>3.184</u> |

Noter

| | 31/12 2020 | 31/12 2019 | | |
|---|------------------|--------------------|-----------------------|---|
| 4. Kapitalandele i associerede virksomheder | | | | |
| Kostpris 1. januar 2020 | 1.949.350 | 1.963.850 | | |
| Afgang i årets løb | -1.758.000 | -14.500 | | |
| Kostpris 31. december 2020 | 191.350 | 1.949.350 | | |
| Opskrivninger 1. januar 2020 | -1.849.350 | -1.863.850 | | |
| Årets tilbageførsler på afgang | 1.758.000 | 14.500 | | |
| Nedskrivninger 31. december 2020 | -91.350 | -1.849.350 | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 | 100.000 | 100.000 | | |
| Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter | | | | |
| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat | Regnskabsmæssig værdi hos Ades Holding ApS |
| Preeto ApS, København | 29 % | -358.139 | -323.152 | 0 |
| Fond Talinski 2015 IVS A/S, København | 20 % | -3.659 | 527.144 | 100.000 |
| | | -361.798 | 203.992 | 100.000 |
| 5. Andre værdipapirer og kapitalandele | | | | |
| Kostpris 1. januar 2020 | | 2.063.889 | 2.063.889 | |
| Tilgang i årets løb | | 473.638 | 0 | |
| Kostpris 31. december 2020 | | 2.537.527 | 2.063.889 | |
| Nedskrivninger 1. januar 2020 | | -1.415.132 | -1.340.739 | |
| Årets nedskrivninger | | 0 | -74.394 | |
| Nedskrivninger 31. december 2020 | | -1.415.132 | -1.415.133 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 | | 1.122.395 | 648.756 | |

Noter

| | <u>31/12 2020</u> | <u>31/12 2019</u> |
|--|---------------------------|---------------------------|
| 6. Andre tilgodehavender | | |
| Kostpris 1. januar 2020 | 761.606 | 316.500 |
| Tilgang i årets løb | 193.302 | 510.819 |
| Afgang i årets løb | <u>-108.835</u> | <u>-65.713</u> |
| Kostpris 31. december 2020 | <u>846.073</u> | <u>761.606</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020 | <u>846.073</u> | <u>761.606</u> |
| Der specificeres således: | | |
| Andre tilgodehavender | <u>846.073</u> | <u>761.606</u> |
| | <u>846.073</u> | <u>761.606</u> |
| 7. Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Trelleborg Mangement ApS | 0 | 330.175 |
| Fitspire ApS | 0 | 62.484 |
| Woolspire ApS | 0 | 5.083.039 |
| Spire Holding ApS | 0 | 516.973 |
| Spires United ApS | <u>1.000.000</u> | <u>898.905</u> |
| | <u>1.000.000</u> | <u>6.891.576</u> |

Selskabet har som ultimativt moderselskab i koncernen medvirket til at selskabet selv og øvrige koncernselskabers gældsforpligtelser afregnes. Det må i den forbindelse forventes, at det bliver nødvendigt at overføre yderligere likviditet hvorfor der er indregnet hensættelse herfor ligesom koncerninterne tilgodehavender er nedskrevet til kr. 0. Koncernens aktiviteter er droslet ned til et minimum under "rekonstruktionsperioden".

8. 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.

Noter

8. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

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