



White Holding A/S

Strandvejen 257
2920 Charlottenlund
CVR-nr. 31284910

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
21.05.2021

Kjeld Kornum
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2020	7
Koncernens balance pr. 31.12.2020	8
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020	10
Koncernens noter	11
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020	15
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020	16
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020	18
Modervirksomhedens noter	19
Anvendt regnskabspraksis	22

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

White Holding A/S
Strandvejen 257
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 31284910
Stiftelsesdato: 05.03.2008
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020
Telefonnummer: 39900661
Telefax: 39900602
E-mail: ls@bbdistribution.dk

Bestyrelse

Claus Johannes Richter
Kjeld Kornum
Ole Damm

Direktion

Ole Damm

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for White Holding A/S.

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. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 21.05.2021

Direktion

Ole Damm

Bestyrelse

Claus Johannes Richter

Kjeld Kornum

Ole Damm

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i White Holding A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet for White Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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 et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 den udvidede gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 21.05.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Claus Jorch Andersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33712

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets aktivitet består af investering i værdipapirer samt ejerskabet af BB Distribution, Denmark A/S, SKY BAR A/S og SOS Medco Denmark ApS. Koncernens hovedformål er handels- og produktionsvirksomhed med import, eksport, salg og markedsføring af mærkevarer samt hertil associerede aktiviteter.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på XX t.kr., hvilket er en fremgang i forhold til året før.

BB DISTRIBUTION, Denmark A/S har i regnskabsåret 2020 været væsentlig påvirket af Corona krisen og derfor realiseret et negativt resultat. Selskabet har modtaget en mindre compensation men dette har ikke kunne dæmme op for at selskabet har mistet halvdelen af sin omsætning på grund af nedlukninger af de store detail kunder.

SOS MEDCO DENMARK ApS, tidligere SOS Sportswear Denmark ApS, har haft et tilfredsstillende resultat i regnskabsåret 2020. Den positive udvikling er et direkte resultat af købet af varemærket SOS (Sportswear of Sweden) i 2018, som har givet nye muligheder inden for udvikling af brandet i forhold til den tidligere licens-aftale. På sportswear delen udgør online delen af forretningen nu 50% af forretningen mod tidligere 20 %. Retail delen har derimod været mærket af pandemien. Selskabet har satset stort på udvikling af membraner til mundbind og kitler samt produktion af Nitril handsker, som er nyt for selskabet. På grund af situationen i Europa, gennem det meste af 2020, har dette forretningsområde været en markant del af udviklingen med salg til både til hospitaler, kommuner samt til industrien i Sverige, Danmark og andre EU-lande.

Koncernens driftsresultat vurderes samlet set som tilfredsstillende i forhold til de lagte planer ved regnskabsårets start.

Forventet udvikling

Det er ledelsens vurdering, at de seneste års investeringer i markedsføring og lancering af ny strategi og nye brands og produkter vil resultere i et positivt resultat for 2021. Det forventes dog, at resultatet for BB Distribution, Denmark A/S og SOS Medco Denmark ApS vil blive realiseret på et lavere niveau end for 2020.

Begivenheder efter balancedagen

SOS MEDCO DENMARK ApS har igennem en årrække været i forhandlinger om et frasalg af varemærkerne SOS Sportswear of Sweden og SOS Sportswear. Der er i indeværende regnskabsår indgået en aftale med Sports Group Denmark AS, som efter balancedagen, har købt varemærket.

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt øvrige forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	82.621.981	2.956.415
Personaleomkostninger	2	(6.592.652)	(7.205.607)
Af- og nedskrivninger	3	(1.735.202)	71.267
Driftsresultat		74.294.127	(4.177.925)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	(143.756)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	2.745.878
Andre finansielle indtægter	4	(95.569)	1.948.518
Andre finansielle omkostninger	5	(2.075.000)	(1.546.671)
Resultat før skat		72.123.558	(1.173.956)
Skat af årets resultat	6	(15.975.001)	201.927
Årets resultat		56.148.557	(972.029)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		51.187.601	(972.029)
Minoritetsinteressers andel af resultatet		4.960.956	0
Resultatdisponering		56.148.557	(972.029)

Koncernens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	8	0	404.307
Erhvervede varemærker		3.047.601	3.428.734
Immaterielle aktiver	7	3.047.601	3.833.041
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	594.355
Indretning af lejede lokaler		0	549.109
Forudbetalinger for materielle aktiver		30.300.000	0
Materielle aktiver	9	30.300.000	1.143.464
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.691.334	0
Deposita		278.111	274.025
Finansielle aktiver	10	2.969.445	274.025
Anlægsaktiver		36.317.046	5.250.530
Fremstillede varer og handelsvarer		9.014.860	13.859.243
Forudbetalinger for varer		23.581.575	0
Varebeholdninger		32.596.435	13.859.243
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		36.975.762	6.342.814
Udskudt skat	11	92.358	3.856.219
Andre tilgodehavender		404.248	17.843.480
Tilgodehavende skat		298.628	0
Periodeafgrænsningsposter		1.431.404	1.535.303
Tilgodehavender		39.202.400	29.577.816
Andre værdipapirer og kapitalandele		558.435	1.047.282
Værdipapirer og kapitalandele		558.435	1.047.282
Likvide beholdninger		89.394.622	36.956.718
Omsætningsaktiver		161.751.892	81.441.059
Aktiver		198.068.938	86.691.589

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		10.000.000	10.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		0	315.359
Overført overskud eller underskud		107.557.211	55.745.656
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		117.557.211	66.061.015
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		4.960.956	0
Egenkapital		122.518.167	66.061.015
Udskudt skat	11	113.966	0
Hensatte forpligtelser		113.966	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		14.649.156	15.400.611
Anden gæld	13	235.121	131.500
Langfristede gældsforpligtelser	12	14.884.277	15.532.111
Leverandører af varer og tjenesteydelser		33.835.852	1.394.109
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		798.530	676.140
Anden gæld	13	25.918.146	2.666.746
Periodeafgrænsningsposter		0	361.468
Kortfristede gældsforpligtelser		60.552.528	5.098.463
Gældsforpligtelser		75.436.805	20.630.574
Passiver		198.068.938	86.691.589
Eventualforpligtelser	14		
Dattervirksomheder	15		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Egenkapital tilhørende modersel- skabets aktionærer kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	10.000.000	315.359	55.745.656	66.061.015	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	395.635	395.635	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	0	(87.040)	(87.040)	0
Opløsning af reserver	0	(315.359)	315.359	0	0
Årets resultat	0	0	51.187.601	51.187.601	4.960.956
Egenkapital ultimo	10.000.000	0	107.557.211	117.557.211	4.960.956

	I alt kr.
Egenkapital primo	66.061.015
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	395.635
Skat af egenkapitalbevægelser	(87.040)
Opløsning af reserver	0
Årets resultat	56.148.557
Egenkapital ultimo	122.518.167

Koncernens noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

I henhold til årsregnskabslovens § 32 har selskabet af konkurrencemæssige årsager sammendraget omsætningen mv. i bruttofortjenesten.

Andre driftsindtægter herunder særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Offentlige tilskud, lønkompensation: 304.391 kr. (2019: 0 kr.).

Offentlige tilskud, faste omkostninger: 314.587 kr. (2019: 0 kr.).

2 Personaleomkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Gager og lønninger	6.020.333	6.713.719
Andre omkostninger til social sikring	572.319	491.888
	6.592.652	7.205.607
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	10	15

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 98 B, stk. 3, er oplysning om vederlag til direktionen undladt.

3 Af- og nedskrivninger

	2020 kr.	2019 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	917.740	183.359
Afskrivninger på materielle aktiver	857.031	515.068
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(39.569)	(769.694)
	1.735.202	(71.267)

4 Andre finansielle indtægter

	2020 kr.	2019 kr.
Renteindtægter i øvrigt	2.971	3.533
Valutakursreguleringer	0	1.830.245
Dagsværdireguleringer	0	30.280
Øvrige finansielle indtægter	(98.540)	84.460
	(95.569)	1.948.518

5 Andre finansielle omkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	(143.756)
Renteomkostninger i øvrigt	54.838	3.002
Valutakursreguleringer	135.568	46.702
Øvrige finansielle omkostninger	1.884.594	1.640.723
	2.075.000	1.546.671

6 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Aktuel skat	12.219.917	0
Ændring af udskudt skat	3.737.876	(201.927)
Regulering vedrørende tidligere år	17.208	0
	15.975.001	(201.927)

7 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede varemærker kr.
Kostpris primo	438.400	3.578.000
Tilgange	132.300	0
Kostpris ultimo	570.700	3.578.000
Af- og nedskrivninger primo	(34.093)	(149.266)
Årets afskrivninger	(536.607)	(381.133)
Af- og nedskrivninger ultimo	(570.700)	(530.399)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	3.047.601

8 Udviklingsprojekter

Udviklingsprojekter vedrører udvikling af webshop. Webshoppen er færdigudviklet.

9 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Forud- betalinger for materielle aktiver kr.
Kostpris primo	2.164.510	1.884.853	0
Tilgange	0	0	30.300.000
Afgange	(570.230)	0	0
Kostpris ultimo	1.594.280	1.884.853	30.300.000
Af- og nedskrivninger primo	(1.570.155)	(1.335.744)	0
Årets afskrivninger	(307.922)	(549.109)	0
Tilbageførsel ved afgang	283.797	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.594.280)	(1.884.853)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0	30.300.000

10 Finansielle aktiver

	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
Kostpris primo	0	274.025
Tilgange	2.691.334	4.086
Kostpris ultimo	2.691.334	278.111
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.691.334	278.111

11 Udskudt skat

Udskudt skat vedrører immaterielle og materielle aktiver, varebeholdninger og andre hensatte forpligtelser.

Koncernen har pr. 31.12.2020 indregnet et skatteaktiv på 113 t.kr. Udskudt skat hviler primært på tidsmæssige forskelle på anlægsaktiver. Ledelsen har på baggrund af budgetterne frem til 2021 vurderet det sandsynligt, at der vil være en skattepligtig indkomst til rådighed, hvori skattemæssige underskud kan udnyttes.

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	14.649.156
Anden gæld	235.121
	14.884.277

Koncernens langfristede gældsforpligtelse består af værdien af optjent ferie i indefrysningsperioden 01.09.2019 – 31.08.2020 samt gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse.

13 Anden gæld

	2020 kr.	2019 kr.
Moms og afgifter	23.390.293	1.819.873
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	524.367	44.458
Feriepengeforpligtelser	244.226	546.612
Anden gæld i øvrigt	1.759.260	255.803
	25.918.146	2.666.746

14 Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået lejekontrakt for 3 lejemål, hvorefter der påhviler koncernen en eventualforpligtelse på 437 t.kr. vedrørende opsigelsesvarsel.

15 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
BB Distribution, Denmark A/S	Charlottenlund	A/S	100,0
SOS MEDCO Denmark ApS	Charlottenlund	ApS	70,0
SKY BAR A/S	Charlottenlund	A/S	100,0

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(381.101)	203.682
Af- og nedskrivninger	1	0	441.179
Driftsresultat		(381.101)	644.861
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		52.552.699	(3.180.283)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	2.745.878
Andre finansielle indtægter	2	223.694	237.500
Andre finansielle omkostninger	3	(1.557.582)	(1.640.378)
Resultat før skat		50.837.710	(1.192.422)
Skat af årets resultat	4	349.891	220.393
Årets resultat		51.187.601	(972.029)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		51.187.601	(972.029)
Resultatdisponering		51.187.601	(972.029)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		57.049.314	47.965.500
Finansielle aktiver	5	57.049.314	47.965.500
Anlægsaktiver		57.049.314	47.965.500
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		45.972.877	20.214.981
Udskudt skat		0	304.930
Andre tilgodehavender		402.448	17.168.640
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		13.154.821	43.385
Tilgodehavender		59.530.146	37.731.936
Andre værdipapirer og kapitalandele		558.435	1.047.282
Værdipapirer og kapitalandele		558.435	1.047.282
Likvide beholdninger		19.917.761	19.166.167
Omsætningsaktiver		80.006.342	57.945.385
Aktiver		137.055.656	105.910.885

Passiver

	Note	2020 kr.	2019 kr.
Virksomhedskapital		10.000.000	10.000.000
Overført overskud eller underskud		107.557.211	56.061.015
Egenkapital		117.557.211	66.061.015
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	24.372.166
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		14.649.156	15.400.611
Langfristede gældsforpligtelser	6	14.649.156	39.772.777
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.768.039	0
Anden gæld	7	81.250	77.093
Kortfristede gældsforpligtelser		4.849.289	77.093
Gældsforpligtelser		19.498.445	39.849.870
Passiver		137.055.656	105.910.885
Personaleforhold	8		
Eventualforpligtelser	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	10.000.000	56.061.015	66.061.015
Værdireguleringer	0	308.595	308.595
Årets resultat	0	51.187.601	51.187.601
Egenkapital ultimo	10.000.000	107.557.211	117.557.211

Modervirksomhedens noter

1 Af- og nedskrivninger

	2020 kr.	2019 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	0	208.515
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(649.694)
	0	(441.179)

2 Andre finansielle indtægter

	2020 kr.	2019 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	322.234	237.249
Øvrige finansielle indtægter	(98.540)	251
	223.694	237.500

3 Andre finansielle omkostninger

	2020 kr.	2019 kr.
Øvrige finansielle omkostninger	1.557.582	1.640.378
	1.557.582	1.640.378

4 Skat af årets resultat

	2020 kr.	2019 kr.
Ændring af udskudt skat	275.238	(174.534)
Regulering vedrørende tidligere år	29.692	(2.474)
Refusion i sambeskatning	(654.821)	(43.385)
	(349.891)	(220.393)

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	165.472.240
Tilgange	75.000
Kostpris ultimo	165.547.240
Nedskrivninger primo	(117.506.740)
Egenkapitalreguleringer	308.595
Andel af årets resultat	39.411.367
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(34.659.995)
Andre reguleringer	3.948.847
Nedskrivninger ultimo	(108.497.926)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	57.049.314

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2020 kr.
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	14.649.156
	14.649.156

7 Anden gæld

	2020 kr.	2019 kr.
Anden gæld i øvrigt	81.250	77.093
	81.250	77.093

8 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen.

9 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Selskabet har afgivet en tilbagetrædelseserklæring for tilgodehavendet hos dattervirksomheden Sky Bar ApS. Selskabet bekræfter at ville tilbagestå Sky Bar ApS' øvrige kreditorer med et beløb på 34.179 t.kr. svarende til det samlede tilgodehavende pr. 31.12.2020.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske datter- og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitlige valutakurser for månederne, som ikke afviger væsentligt fra transaktionsdagens kurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Goodwill betragtes som tilhørende den selvstændige udenlandske enhed og omregnes til balancedagens kurs. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser samt ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære aktiver og forpligtelser til balancedagens kurs. Ikke-monetære aktiver og forpligtelser omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for eventuelle efterfølgende op- eller nedskrivninger. Resultatopgørelsens poster omregnes til gennemsnitlige valutakurser for månederne, idet poster afledt af ikkemonetære aktiver og forpligtelser dog omregnes til historiske kurser gældende for de pågældende ikkemonetære poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el,

vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne. der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Såfremt brugstiden ikke kan skønnes pålideligt fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år
Bygninger	15-20 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil blive aktualiseret, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, det skønnes nødvendigt at afholde for at afvikle forpligtelsen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af den forholdsmæssige andel af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer og kapitalandele, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.