
The Bank Holding ApS

Rentemestervej 80, 2400 København NV

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 37 43 70 50

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/5 2021

Ole Nørup
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 6

Balance 31. december 7

Egenkapitalopgørelse 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for The Bank Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. maj 2021

Direktion

Jakob Sørensen

Bestyrelse

Ole Nørup Petersen

Ben Malén

Jakob Sørensen

Kristian Byrge

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i The Bank Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for The Bank Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det 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 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 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

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 udvidede gennemgang 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 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hellerup, den 27. maj 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Thomas Baunkjær Andersen
statsautoriseret revisor
mne35483

Mads Haugegaard Albrechtsen
statsautoriseret revisor
mne45846

Selskabsoplysninger

Selskabet

The Bank Holding ApS
Rentemestervej 80
2400 København NV

CVR-nr.: 37 43 70 50
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 5. februar 2016
Regnskabsår: 5. regnskabsår
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Ole Nørup Petersen
Ben Malén
Jakob Sørensen
Kristian Byrge

Direktion

Jakob Sørensen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er via ejerskab af andre selskaber, at arbejde inden for alle dele af musikindustrien: Management, pladeselskab, publishing og booking af koncerter.

Udvikling i året

Årets resultat som udgør et underskud på 364.217 kr., kan primært henføres til nedskrivning af kapitalandele. Aktiviteten i de selskaber der er nedskrevet, kan henføres til investering af rettigheder i musikudgivelser, hvorfor det er forventet, at værdien af investeringen først kan ses en række år efter investeringen. Nedskrivningen er derfor ikke uventet for ledelsen.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Bruttotab		-16.094	-17.424
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-348.536	2.456.659
Finansielle indtægter		0	7.042
Finansielle omkostninger		-33.932	-28.444
Resultat før skat		-398.562	2.417.833
Skat af årets resultat	1	34.345	8.542
Årets resultat		-364.217	2.426.375

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-364.217	2.426.375
		-364.217	2.426.375

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	2	4.700.784	2.400.835
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		563.612	1.991.166
Finansielle anlægsaktiver		5.264.396	4.392.001
Anlægsaktiver		5.264.396	4.392.001
Andre tilgodehavender		0	879
Udskudt skatteaktiv		38.177	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		8.054	8.542
Tilgodehavender		46.231	9.421
Likvide beholdninger		43.079	145.389
Omsætningsaktiver		89.310	154.810
Aktiver		5.353.706	4.546.811

Balance 31. december

Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		105.035	105.035
Overført resultat		1.050.810	1.415.027
Egenkapital		1.155.845	1.520.062
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.692.225	1.946.425
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		558.084	541.829
Anden gæld		538.556	522.870
Langfristede gældsforpligtelser	3	3.788.865	3.011.124
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.625	15.625
Gæld til tilknyttede virksomheder	3	393.371	0
Kortfristede gældsforpligtelser		408.996	15.625
Gældsforpligtelser		4.197.861	3.026.749
Passiver		5.353.706	4.546.811
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	4		
Anvendt regnskabspraksis	5		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. januar	105.035	1.415.027	1.520.062
Årets resultat	0	-364.217	-364.217
Egenkapital 31. december	105.035	1.050.810	1.155.845

Noter til årsregnskabet

1 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-8.054	-8.542
Årets udskudte skat	-38.177	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	11.886	0
	<u>-34.345</u>	<u>-8.542</u>

2 Kapitalandele i dattervirksomheder

Kostpris 1. januar	2.493.201	2.493.201
Tilgang i årets løb	2.648.485	0
Kostpris 31. december	<u>5.141.686</u>	<u>2.493.201</u>
Værdireguleringer 1. januar	-92.366	-1.642.297
Andre reguleringer	-348.536	0
Årets tilbageførsler af tidligere års værdireguleringer	0	1.549.931
Værdireguleringer 31. december	<u>-440.902</u>	<u>-92.366</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>4.700.784</u>	<u>2.400.835</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
The Bank Music ApS	København	100%	1.712.096	513.916
The Bank Management ApS	København	100%	1.796.700	-369.162
The Artist ApS	København	100%	418.097	-358.187
The Cash Music Stockholm AB	Stockholm	100%	132.975	-961.857
The Bank Helsinki Oy	Helsinki	100%	0	0

Alle udenlandske dattervirksomheder er indregnet og målt som selvstændige enheder, omregnet til DKK.

Værdien af egenkapital og resultat for The Cash Music Stockholm AB er oplyst på baggrund af senest godkendte årsrapport, som er pr. 31.12.2019.

The Bank Helsinki Oy er stiftet i 2020 og har ikke aflagt årsrapport på tidspunktet for underskrift, hvorfor der ikke indgår værdier herfor.

Noter til årsregnskabet

3 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2020 DKK	2019 DKK
Gæld til tilknyttede virksomheder		
Mellem 1 og 5 år	2.692.225	1.946.425
Langfristet del	2.692.225	1.946.425
Øvrig kortfristet gæld til tilknyttede virksomheder	393.371	0
	3.085.596	1.946.425
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		
Mellem 1 og 5 år	558.084	541.829
Langfristet del	558.084	541.829
Inden for 1 år	0	0
	558.084	541.829
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	538.556	522.870
Langfristet del	538.556	522.870
Inden for 1 år	0	0
	538.556	522.870

4 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for I Dig Music ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

5 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for The Bank Holding ApS for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Klassifikationen af regnskabsposterne "Andre tilgodehavender", "Gæld til associerede virksomheder" og "Anden gæld" er ændret, således at visse poster, der hidtil er blevet indregnet som "Gæld til associerede virksomheder" fremover indregnes som "Andre tilgodehavender" og "Anden gæld".

Den foretagne reklassifikation har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningtallene er tilpasset i den ændrede klassifikation.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder hen-satte 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.

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.

Noter til årsregnskabet

5 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af andre eksterne omkostninger.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i dattervirksomheden.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med I Dig Music ApS og dette selskabs 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

5 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudte skatteaktiver 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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.