
Sovino Brands Holding ApS

Hovedvagtsgade 8, 4, 1103 København K

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 38 17 57 50

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 23/6 2022

Lasse Sørensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 9

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 14

Balance 31. december 15

Egenkapitalopgørelse 18

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 19

Noter til årsregnskabet 20

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Sovino Brands Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 23. juni 2022

Direktion

Torben Bo Olsen

Bestyrelse

Erik Preben Holm
formand

Mads Peter Hytteballe
Andersen

Lasse Sørensen

Torben Bo Olsen

Jacob Dyhr Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sovino Brands Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sovino Brands Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for 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 revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 regnskabet 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 koncernens og 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 regnskabet 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 med-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

føre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Esbjerg, den 23. juni 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jannick Kjersgaard

statsautoriseret revisor

mne29440

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------|---|
| Selskabet | Sovino Brands Holding ApS Hovedvagtsgade 8, 4 1103 København K CVR-nr.: 38 17 57 50 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: København |
| Bestyrelse | Erik Preben Holm, formand Mads Peter Hytteballe Andersen Lasse Sørensen Torben Bo Olsen Jacob Dyhr Jensen |
| Direktion | Torben Bo Olsen |
| Revision | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Esbjerg Brygge 28 6700 Esbjerg |

Koncernoversigt

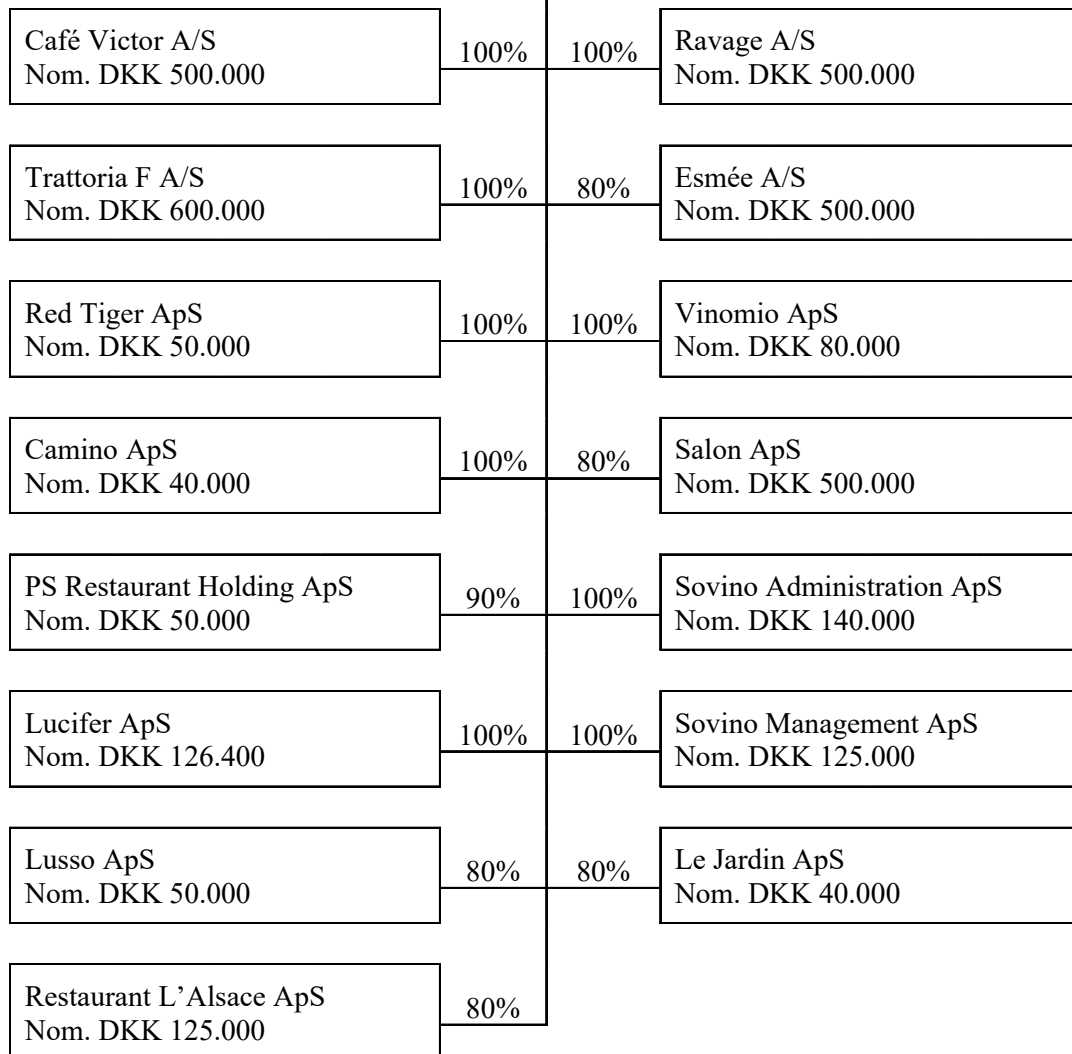
Moderselskab

Sovino Brands Holding ApS,
Nom. DKK 1.086.776

100%

Konsoliderede dattervirksomheder

Sovino Brands ApS
Nom. DKK 95.805



Følgende indgår under PS Restaurant Holding ApS: PS Bar & Grill City, nom. DKK 500.000, 100% ejet, PS Bar & Grill Østerbro ApS, nom. DKK 50.000, 100% ejet, The Market Asian, City ApS, nom. DKK 50.000, 100% ejet, The Market Italian, City ApS, nom. DKK 50.000, 100% ejet, Bocado ApS, nom. 50.000, 100% ejet, Boathouse Cph. ApS, nom. DKK 50.000, 100% ejet.

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | Koncern | | | | |
|--|----------------|---------|---------|---------|---------------------|
| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | 1/9 - 31/12 TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Nettoomsætning | 231.702 | 158.617 | 289.484 | 279.610 | 87.831 |
| Bruttofortjeneste | 171.341 | 112.726 | 158.566 | 154.596 | 48.975 |
| Normaliseret EBITDA | 32.847 | 2.900 | 27.772 | 28.471 | 13.192 |
| EBITDA | 27.495 | 2.900 | 25.530 | 25.176 | 12.726 |
| Resultat af ordinær primær drift | -60.205 | -29.103 | -13.985 | -7.419 | 2.572 |
| Resultat før finansielle poster | -7.356 | -31.740 | -12.373 | -6.423 | 3.488 |
| Resultat af finansielle poster | -6.176 | -5.072 | -3.501 | -2.496 | -1.104 |
| Årets resultat | -10.949 | -32.713 | -17.696 | -10.507 | 485 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 334.873 | 309.559 | 322.033 | 331.849 | 422.727 |
| Egenkapital | 141.833 | 142.782 | 179.711 | 214.302 | 218.980 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Pengestrømme fra: | | | | | |
| - driftsaktivitet | 74.390 | -10.258 | 30.976 | 20.495 | 39.075 |
| - investeringsaktivitet | -22.212 | -11.017 | -33.774 | -36.987 | -82.806 |
| heraf investering i materielle anlægsaktiver | -26.894 | -15.845 | -35.722 | -35.053 | -78.482 |
| - finansieringsaktivitet | -15.914 | 18.747 | -772 | 16.220 | 50.337 |
| Årets forskydning i likvider | 36.264 | -2.528 | -3.570 | -272 | 6.606 |
| | | | | | |
| Antal medarbejdere | 303 | 256 | 324 | 294 | 245 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Bruttomargin | 73,9% | 71,1% | 54,8% | 55,3% | 55,8% |
| Overskudsgrad | -3,2% | -20,0% | -4,3% | -2,3% | 4,0% |
| Afkastningsgrad | -2,2% | -10,3% | -3,8% | -1,9% | 0,8% |
| Soliditetsgrad | 42,4% | 46,1% | 55,8% | 64,6% | 51,8% |
| Forrentning af egenkapital | -7,7% | -20,3% | -9,0% | -4,8% | 0,4% |
| EBITDA-marginal | 11,9% | 1,8% | 8,8% | 9,0% | 14,5% |
| Normaliseret EBITDA-marginal | 14,2% | 1,8% | 9,6% | 10,2% | 15,0% |

Hoved- og nøgletal

| Koncern | | | | |
|----------------|------|------|------|-------------|
| | | | | 2017 |
| 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 1/9 - 31/12 |
| TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |

Normaliseret EBITDA:

EBITDA med tillæg af engangsomkostninger mv. under "Særlige poster" jf. note 3. Der reguleres ikke for "Indtægter vedr. de statslige kompensationsordninger pga. COVID-19"

Resultat af ordinær primær drift:

EBITDA med tillæg af "Andre omkostninger" og med fradrag af "Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver". I 2020 og 2021 tillægges således "Indtægter vedr. de statslige kompensationsordninger pga. COVID-19" under "Særlige poster" jf. note 3.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Sovino Brands Holding ApS driver et multibrand restaurantkoncept i segmentet "casual fine dining". Ved udgangen af 2021 havde koncernen 16 restauranter. Restauranterne drives som "stand alone"-koncepter, men med fælles administration samt fælles loyalitets- og bookingapp. Samtlige restauranter er placeret i hver deres SPV (selskab). Fælles for koncernens restauranter er, at de alle ligger på centrale adresser, heraf 14 i området tæt på Kgs. Nytorv, hvor administrationen ligeledes har til huse.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et underskud på DKK 0,8 mio. i moderselskabet og et underskud på DKK 10,9 mio. i koncernregnskabet. Selskabets balance udviser en egenkapital på DKK 243 mio. i moderselskabet og DKK 142 mio. i koncernregnskabet. Resultatet for koncernregnskabet er negativt påvirket af ordinære afskrivninger på goodwill på DKK 15,3 mio.

Egne kapitalandele

Selskabet ejer samlet 20.221 stk. egne anpartar med en pålydende værdi på DKK 20.221 svarende til 1,86% af den samlede kapital.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Koncernens restauranter og natklubber har det meste af 2021 været underlagt diverse COVID-19 restriktioner, herunder tvangslukning, reducerede åbningstider, arealkrav m.v., hvilket i perioder med hel- eller delvis tvangslukning har medført omsætningstab og mistet indtjening. Koncernens restauranter har i de åbne perioder, afhængigt af restriktionerne, været i positiv, lønsom drift primært som følge af stor omstillingsparathed og dygtig ledelse lokalt i de enkelte restauranter. Det er således lykkedes at generere positiv indtjening i perioderne med færre restriktioner, som derved har kunne kompensere for en del af tabet i de meget restriktive perioder, herunder perioderne med fuld tvangslukning. Koncernens restauranter leverede samlet for 2021 en omsætning på DKK 232 mio. (2019: DKK 289 mio.) og et normaliseret EBITDA på DKK 32,8 mio. (2019: DKK 27,8 mio.) efter omkostninger til administration, driftsførte omkostninger, COVID-19 kompensation m.v. I lyset af førnævnte tvangslukning og restriktioner, anser ledelsen resultatet som tilfredsstillende.

Der er i forbindelse med COVID-19 gjort brug af statens kompensationsordninger med henblik på at begrænse driftstab samt fastholde medarbejdere i beskæftigelse. Det har således bl.a. i kraft af statens lønkompensationsordning været muligt at understøtte medarbejderne og bibeholde deres ansættelse. For så vidt angår kompensationsordningerne, sker der dog kun en delvis dækning af de faktiske afholdte omkostninger. Koncernen har således afholdt den resterende del af omkostningerne og mistet mere end hele sin indtjening i tvangslukningsperioderne (altså haft driftsunderskud), ligesom de øvrige perioder med restriktioner har begrænset koncernens indtjening.

Koncernen har i det forgangne år fortsat sine investeringer i digitalisering af administrationen, hvor der er fokus på optimering af processer og arbejdsgange. Ligeledes er der i året investeret i udvikling og lancering af en loyalitets- og bookingapp, der – udover en gæstevenlig bookingfunktion – understøtter koncernens

Ledelsesberetning

arbejde med branding og kundeloyalitet.

Kapitalberedskabet

Koncernens restauranter har i måneder med aktiv drift genereret et positivt cash flow, hvilket har været med til at sikre et solidt kapitalberedskab for året. Dertil har statens udskydelse af moms- og A-skattebetalinger understøttet likviditeten.

Som led i koncernens vækststrategi er der fra ejerne tilført DKK 10 mio. til finansiering af udvidelse af restaurantporteføljen, hvor fire nye enheder åbnede i sommeren 2021. Ledelsen har desuden vurderet det ansvarligt at optage to statsgaranterede COVID-19 lån, der yderligere styrker koncernens kapitalberedskab og langsigtede finansiering. Det er således ledelsens opfattelse, at koncernen har et solidt kapitalberedskab.

Driftsrisici og finansielle risici

Drift

Koncernens restauranter drives som "stand alone"-koncepter med individuelle brands, og forretningerne er således ikke afhængige af hinanden. Dette suppleres med et professionelt administrativt setup. Det er ledelsens vurdering, at restauranterne er veldrevne og med individuelle, stærke brands og særdeles godt funderet i markedet, hvilket bevirker en lav driftsrisiko.

Markedsrisici

Restaurationsbranchen har været underlagt skiftevis tvangslukning og restriktioner med kort varsel igennem 2021 grundet COVID-19. Det er ledelsens vurdering, at Sovino Brands opretholder en stærk position i markedet, hovedsageligt drevet af koncernens størrelse samt koncepter, som er anset som etablerede og velkendte i København. Der har været en reduktion i tilstrømning af turister til København, hvilket har haft en negativ indvirkning, da restaurationsbranchen er præget af kulturlivet. Dette ser ud til at løse sig, og vi forventer for sommeren 2022 og frem, at man når samme mængde af turister som i 2019.

Valutarisici

Koncernen er ikke valutaeksponeret.

Renterisici

Koncernens rentebærende gæld er eksponeret for eventuelle renteusving. Den rentebærende gæld i koncernen i forhold til koncernens størrelse og omsætning er dog minimal, hvorfor ledelsen vurderer, at risikoen for udsving, der kan have væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling er stærkt begrænset.

Ledelsesberetning

Kreditrisici

Koncernen sælger i al væsentlighed kontant og har således ingen kreditrisici af betydning.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabets ledelse fokuserer på at få genetableret normal drift efter COVID-19 og fastholde den nuværende positive udvikling i koncernens 16 forretninger efter genåbningen. De første 4 måneder af 2022 ligger både omsætningsmæssigt og indtjeningsmæssigt væsentligt over 2019, og ledelsens primære fokus rettes mod at fastholde denne fremgang. Ledelsen er opmærksom på, at der kan komme en opbremsning i forbruget som følge af de stigende renter, inflation og energipriser, hvorfor ledelsen er tilbageholdende med nye investeringer. Det forventes dog, at koncernen, i tråd med sin vedtagne vækststrategi, i andet halvår 2022 vil udvide porteføljen med endnu en restaurant.

På baggrund af ovenstående forventes den samlede omsætning for koncernen for 2022 at vokse betydeligt, og årets resultat før skat at lande i niveauet DKK 10-20 mio.

Redegørelse for samfundsansvar

Selskabet forbereder sig på EU-kommissionens kommende initiativ om forpligtelse til (gennem due diligence-undersøgelsesprocesser) at adressere eventuelle negative effekter på klima, miljø og menneskerettigheder i koncernens værdikæde. Herudover forpligtes bestyrelsen i forhold til virksomhedens strategi til at arbejde for bæredygtighed. Indholdet har mange sammenfald med de standarder, der er fastsat for REGA-samarbejdet (regadk.dk), som koncernen er en del af og derfor allerede arbejder med. Koncernen blev REGA-auditeret for første gang i april 2022, hvorfor indvirkningsanalyser på ovennævnte områder samt anti-korruption gennemførtes ultimo 2021 og i de første måneder af 2022.

Som led i selskabets strategi er der efter genåbningen i foråret 2021 ansat en medarbejder til at arbejde dedikeret med strategisk HR og CSR. Ligeledes er der i starten af 2022 blevet ansat en operativ projektleder med fokus på den miljømæssige bæredygtighed i koncernen. Med henblik på at styrke dét datagrundlag, arbejdet og initiativerne baseres på, er der i efteråret 2021 gennemført en stor medarbejderundersøgelse (i REGA-regi) omkring menneskerettigheder, ligesom det er besluttet, at der nu investeres i en løbende bi-weekly survey omkring trivsel og arbejdsforhold i koncernens restauranter. Det er ledelsens ønske, at der etableres transparens og datagrundlag på områderne social bæredygtighed og miljømæssig bæredygtighed. Således indførtes også whistleblower-ordning til koncernens medarbejdere og en feedback-funktion til alle selskabets stakeholders, herunder leverandører.

CSR-arbejdet forankres fra bestyrelsen/ledelsen til organisationen gennem nøglemedarbejdere i administrationen såvel som en styregruppe på senior management-niveau, ledelsen på koncernens restauranter samt medarbejderne.

Ledelsesberetning

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning

Koncernen havde ultimo 2021 639 medarbejdere, hvoraf 38% var kvinder. Det er i selskabet et grundvilkår, at der er lige muligheder for alle, hvilket skal udmøntes i en forøgelse af kvinder på ledelsesposter og i bestyrelsen inden for en årrække. Det underrepræsenterede køn bør således udgøre mindst 40% af ledelsen i hele koncernen og mindst 30% i selskabet på C-level og i bestyrelsen. Selskabet foretrækker at rekruttere internt til ledelsesposter, hvorfor der er tale om en igangværende proces med udvikling af ledelseskandidater.

For at opfylde ovenstående målsætning om flere kvindelige ledere, følger selskabet udviklingen og tendensen i øvrige ledelsesniveauer i koncernen. HR-funktionen vil herudover påbegynde udarbejdelsen af en række konkrete initiativer og programmer, der har til formål at fremme talentplejen ved at motivere kvindelige medarbejdere og ledere. Dette indbefatter at involvere flere kvindelige ledere i tværfaglige projekter på koncernplan, udarbejde et egentligt køkkenchefprogram for kvindelige kokke samt styrke fødekæden til koncernens restauranter ved at satse på en fordeling af kokkelever på mindst 40% kvinder. Der skal fremadrettet løbende indrapporteres til bestyrelsen omkring disse projekter samt nøgletal for sammensætning af køn blandt koncernens medarbejdere og ledere.

Der er uagtet tiltagene i koncernen fokus på at rekruttere de bedste kandidater til alle stillinger, og det er målet, at der i forbindelse med ansættelse og rekruttering til ledelsesposter, er både mandlige og kvindelige kandidater.

I koncernen var hhv. 27% og 26% af lederposterne på upper og middle management besat af kvinder ved udgangen af 2021. Selskabet havde på statusdagspunktet ingen kvindelige medlemmer på C-level samt i bestyrelsen. Det er koncernens ambition, at ovennævnte initiativer i 2022 skal føre til en bedre balance i de nævnte måltal.

IT-sikkerhed og dataetik

Selskabets IT er outsourcet til en ekstern leverandør, hvilket betyder at data og backups opbevares eksternt og er reguleret gennem samarbejdsaftaler. Ligeledes benytter koncernen en række eksterne udbydere af IT-løsninger, herunder booking-system samt bemandingsplanlægning. Selskabet indsamler og benytter kun nødvendige og relevante data. Med undtagelse af medarbejderdata omhandler det indsamlede data kun almindelige personoplysninger. Når data er indsamlet, har selskabet flere sikkerhedslag for at sikre, at data forbliver utilgængelige for uvedkommende. Der er igangsat tiltag for hyppigere scanninger af vores netværk og systemer, ligesom netværket overvåges for usædvanlig aktivitet.

Der er i efteråret 2021 blevet igangsat arbejdet med at videreudvikle den GDPR-implementering, der blev gennemført i 2018. Således fokuseres der på at repetere gode GDPR-vaner i hele koncernen, herunder indarbejdelse af GDPR i arbejdsrutiner, håndhævelse af fristerne for sletning og anonymisering af persondata, samt dokumentation af procedurer. Det bliver til formålet undersøgt, om der med fordel kan indgås et samarbejde med en ekstern udbyder af digitale GDPR-værktøjer, der eksempelvis kan bruges til hjælpe med at håndhæve initiativerne i hele koncernen samt løbende minde om processerne, herunder hvordan et eventuelt datasikkerhedsbrud skal håndteres ift. Datatilsynet. Pt. udsendes disse remindere

Ledelsesberetning

primært pr. e-mail, hvilket i 2021 blev gjort ultimo året.

Der er siden efteråret igangsat et arbejde med at skærpe selskabets forsvar mod datatab, besvigelser og anden cybercrime. Der udarbejdes et årshjul herfor og igangsættes uddannelse af medarbejderne – herunder løbende træning i GDPR og IT-sikkerhed generelt ligesom medarbejderne skal dokumentere deres deltagelse i kurset og forståelse af emnet. Der udarbejdes i forlængelse af indsatsen en effektiv beredskabsplan for området.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets kapitalandele er bogført til kostpris. Selskabets reelle værdier fremgår således ikke af regnskabet, men det vurderes, at ingen af de bogførte værdier er højere end markedsværdien på statusdagen.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2021 har været påvirket af COVID-19 implikationer i datterselskaber, der i overvejende grad består af drift af restauranter.

Begivenheder efter balancedagen

Regeringen ophævede d. 31. januar 2022 alle COVID-19-relaterede restriktioner, og koncernens enheder har således fra 1. kvartal 2022 været tilbage i normal drift. Ledelsen forventer på baggrund heraf ikke, at koncernens resultat for 2022 i væsentlig grad vil være påvirket af COVID-19, såfremt fremtidige tvangslukninger og lignende åbningsrestriktioner undgås.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | Koncern | | Morderselskab | |
|--|------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Nettoomsætning | 1 | 231.702 | 158.617 | 0 | 0 |
| Andre driftsindtægter | | 58.361 | 54.927 | 0 | 0 |
| Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer | | -57.365 | -45.796 | 0 | 0 |
| Andre eksterne omkostninger | | -61.357 | -55.022 | -51 | -27 |
| Bruttoresultat | | 171.341 | 112.726 | -51 | -27 |
| Personaleomkostninger | 2 | -138.334 | -107.189 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | -34.851 | -34.640 | 0 | 0 |
| Andre driftsomkostninger | | -5.512 | -2.637 | 0 | 0 |
| Resultat før finansielle poster | 3 | -7.356 | -31.740 | -51 | -27 |
| Finansielle indtægter | 4 | 74 | 323 | 63 | 311 |
| Finansielle omkostninger | 5 | -6.250 | -5.395 | -1.527 | -1.339 |
| Resultat før skat | | -13.532 | -36.812 | -1.515 | -1.055 |
| Skat af årets resultat | 6 | 2.583 | 4.099 | 706 | 59 |
| Årets resultat | | -10.949 | -32.713 | -809 | -996 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|--|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Erhvervede patenter | | 743 | 0 | 0 | 0 |
| Rettigheder | | 0 | 812 | 0 | 0 |
| Goodwill | | 160.404 | 176.052 | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 7 | 161.147 | 176.864 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 25.745 | 22.066 | 0 | 0 |
| Indretning af lejede lokaler | | 70.357 | 72.943 | 0 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 8 | 96.102 | 95.009 | 0 | 0 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 9 | 0 | 0 | 227.331 | 227.331 |
| Andre tilgodehavender | 10 | 11.143 | 8.060 | 0 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 11.143 | 8.060 | 227.331 | 227.331 |
| Anlægsaktiver | | 268.392 | 279.933 | 227.331 | 227.331 |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 13.672 | 8.506 | 0 | 0 |
| Varebeholdninger | | 13.672 | 8.506 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 3.006 | 2.084 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 33.559 | 23.906 |
| Andre tilgodehavender | | 12.093 | 17.989 | 0 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv | 14 | 0 | 0 | 641 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | 11 | 1.210 | 811 | 0 | 0 |
| Tilgodehavender | | 16.309 | 20.884 | 34.200 | 23.906 |
| Likvide beholdninger | | 36.500 | 236 | 3 | 1 |
| Omsætningsaktiver | | 66.481 | 29.626 | 34.203 | 23.907 |
| Aktiver | | 334.873 | 309.559 | 261.534 | 251.238 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | Koncern | | Moderselskab | |
|---|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 2021 TDKK | 2020 TDKK | 2021 TDKK | 2020 TDKK |
| Selskabskapital | 12 | 1.087 | 1.056 | 1.087 | 1.056 |
| Overført resultat | | 139.780 | 141.323 | 242.206 | 233.046 |
| Egenkapital henført til kapitalejere af moderselskabet | | 140.867 | 142.379 | 243.293 | 234.102 |
| Minoritetsinteresser | | 966 | 403 | 0 | 0 |
| Egenkapital | | 141.833 | 142.782 | 243.293 | 234.102 |
| Hensættelse til udskudt skat | 14 | 3.343 | 5.040 | 0 | 0 |
| Hensatte forpligtelser | | 3.343 | 5.040 | 0 | 0 |
| Kreditinstitutter | | 41.667 | 30.650 | 0 | 0 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 8.224 | 7.787 | 0 | 0 |
| Anden gæld | | 8.403 | 0 | 0 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 15 | 58.294 | 38.437 | 0 | 0 |
| Kreditinstitutter | 15 | 8.341 | 45.667 | 0 | 0 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 109 | 0 | 0 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 33.905 | 20.237 | 1 | 13 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 0 | 0 | 0 | 13 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 15 | 19.990 | 19.820 | 18.138 | 17.088 |
| Anden gæld | 15 | 68.837 | 35.273 | 102 | 22 |
| Periodeafgrænsningsposter | 16 | 221 | 2.303 | 0 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 131.403 | 123.300 | 18.241 | 17.136 |
| Gældsforpligtelser | | 189.697 | 161.737 | 18.241 | 17.136 |
| Passiver | | 334.873 | 309.559 | 261.534 | 251.238 |

Balance 31. december

Passiver

| | <u>Note</u> |
|---|-------------|
| Resultatdisponering | 13 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 19 |
| Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor | 20 |
| Anvendt regnskabspraksis | 21 |

Egenkapitalopgørelse

Koncern

| | Selskabs- kapital | Overkurs ved emission | Overført resultat | Egenkapital ekskl. minori- | | I alt |
|------------------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------|----------------|
| | | | | tets- interesser | Minoritets- interesser | |
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Egenkapital 1. januar | 1.056 | 0 | 141.323 | 142.379 | 403 | 142.782 |
| Kontant kapitalforhøjelse | 31 | 9.969 | 0 | 10.000 | 0 | 10.000 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 0 | -275 | -275 | 275 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -11.237 | -11.237 | 288 | -10.949 |
| Overført fra overkurs ved emission | 0 | -9.969 | 9.969 | 0 | 0 | 0 |
| Egenkapital 31. december | 1.087 | 0 | 139.780 | 140.867 | 966 | 141.833 |

Moderselskab

| | | | | | | |
|------------------------------------|--------------|----------|----------------|----------------|----------|----------------|
| Egenkapital 1. januar | 1.056 | 0 | 233.046 | 234.102 | 0 | 234.102 |
| Kontant kapitalforhøjelse | 31 | 9.969 | 0 | 10.000 | 0 | 10.000 |
| Årets resultat | 0 | 0 | -809 | -809 | 0 | -809 |
| Overført fra overkurs ved emission | 0 | -9.969 | 9.969 | 0 | 0 | 0 |
| Egenkapital 31. december | 1.087 | 0 | 242.206 | 243.293 | 0 | 243.293 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | Koncern | |
|--|------|----------------|----------------|
| | | 2021 TDKK | 2020 TDKK |
| Årets resultat | | -10.949 | -32.713 |
| Reguleringer | 17 | 38.444 | 35.613 |
| Ændring i driftskapital | 18 | 53.071 | -8.088 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 80.566 | -5.188 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 74 | 323 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -6.250 | -5.393 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 74.390 | -10.258 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | | 0 | -765 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -26.894 | -15.845 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver m.v. | | -2.952 | -317 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 7.042 | 258 |
| Køb af virksomhed | | -1.908 | 0 |
| Salg af virksomhed | | 2.500 | 5.652 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -22.212 | -11.017 |
| Ændring af gæld til kreditinstitutter | | -26.309 | 15.661 |
| Ændring af gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 395 | 10.546 |
| Kontant kapitalforhøjelse | | 10.000 | 0 |
| Egenkapitalposter i øvrigt (bør opløses) | | 0 | -6.500 |
| Betalt udbytte | | 0 | -960 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | -15.914 | 18.747 |
| Ændring i likvider | | 36.264 | -2.528 |
| Likvider 1. januar | | 236 | 2.764 |
| Likvider 31. december | | 36.500 | 236 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 36.500 | 236 |
| Likvider 31. december | | 36.500 | 236 |

Noter til årsregnskabet

1 Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af restaurationsydelser, der leveres i Danmark.

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|----------------|----------------|--------------|--------------|
| | 2021 TDKK | 2020 TDKK | 2021 TDKK | 2020 TDKK |
| 2 Personaleomkostninger | | | | |
| Lønninger | 131.821 | 102.405 | 0 | 0 |
| Pensioner | 1.074 | 1.233 | 0 | 0 |
| Andre omkostninger til social sikring | 2.012 | 1.515 | 0 | 0 |
| Andre personaleomkostninger | 3.427 | 2.036 | 0 | 0 |
| | 138.334 | 107.189 | 0 | 0 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 303 | 256 | 0 | 0 |

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

3 Særlige poster

| | | | | |
|---|---------------|---------------|----------|----------|
| Indtægter vedr. de statslige kompensationsordninger pga. COVID-19 indregnet under "Andre driftsindtægter" | 57.717 | 43.024 | 0 | 0 |
| Omkostninger i forbindelse med planlagt etablering af restaurant indregnet under "Andre driftsomkostninger" | -754 | 0 | 0 | 0 |
| Omkostninger i forbindelse med restaurantbygning indregnet under "Andre driftsomkostninger" | -2.308 | 0 | 0 | 0 |
| Engangsomkostninger i forbindelse med opstart indregnet under "Andre driftsomkostninger" | -2.290 | 0 | 0 | 0 |
| | 52.365 | 43.024 | 0 | 0 |

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | | Moderselskab | |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | 2021 TDKK | 2020 TDKK | 2021 TDKK | 2020 TDKK |
| 4 Finansielle indtægter | | | | |
| Andre finansielle indtægter | 74 | 323 | 63 | 311 |
| | 74 | 323 | 63 | 311 |
| 5 Finansielle omkostninger | | | | |
| Andre finansielle omkostninger | 6.250 | 5.395 | 1.527 | 1.339 |
| | 6.250 | 5.395 | 1.527 | 1.339 |
| 6 Skat af årets resultat | | | | |
| Årets aktuelle skat | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Årets udskudte skat | -1.697 | -3.521 | -347 | 0 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | 0 | -65 | -59 |
| Regulering af udskudt skat tidligere år | -886 | -578 | -294 | 0 |
| | -2.583 | -4.099 | -706 | -59 |

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

| | Erhvervede pa- tenter | Goodwill |
|-----------------------|--------------------------|----------------|
| | TDKK | TDKK |
| Kostpris 1. januar | 1.014 | 228.600 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 1.646 |
| Afgang i årets løb | 0 | -2.599 |
| Kostpris 31. december | 1.014 | 227.647 |

Noter til årsregnskabet

7 Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

Koncern

| | Erhvervede patienter TDKK | Goodwill TDKK |
|---|------------------------------|------------------|
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 202 | 52.548 |
| Årets afskrivninger | 62 | 15.272 |
| Årets afskrivninger på afhændede aktiver | 7 | -577 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 271 | 67.243 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 743 | 160.404 |
| Afskrives over | 3-10 år | 10-15 år |

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK | Indretning af lejede lokaler TDKK |
|---|---|--------------------------------------|
| Kostpris 1. januar | 50.803 | 133.880 |
| Tilgang i årets løb | 11.071 | 15.823 |
| Afgang i årets løb | -348 | -7.128 |
| Kostpris 31. december | 61.526 | 142.575 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 28.737 | 60.937 |
| Årets afskrivninger | 7.352 | 12.103 |
| Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | -308 | 0 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -822 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 35.781 | 72.218 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 25.745 | 70.357 |
| Afskrives over | 3-7 år | 10 år |

Noter til årsregnskabet

| | Morderselskab | |
|---|----------------|----------------|
| | 2021 | 2020 |
| | TDKK | TDKK |
| 9 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 227.331 | 227.331 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 227.331 | 227.331 |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejeraandel | Egenkapital | Årets resultat |
|-------------------|-----------|-----------------|--------------------------|-------------|----------------|
| Sovino Brands ApS | København | TDKK 96 | 100% | 88.231 | 7.765 |

10 Øvrige finansielle anlægsaktiver

| | Koncern |
|---|------------------------------------|
| | Andre tilgodeha- vender TDKK |
| Kostpris 1. januar | 8.060 |
| Tilgang i årets løb | 3.086 |
| Afgang i årets løb | -3 |
| Kostpris 31. december | 11.143 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 11.143 |

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer.

Noter til årsregnskabet

12 Egenkapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

| | Antal | Nominal værdi TDKK |
|------------|---------|-----------------------|
| A-anparter | 700.000 | 700 |
| B-anparter | 213.224 | 213 |
| C-anparter | 173.552 | 173 |
| | | 1.086 |

Selskabet ejer samlet 20.221 stk. egne anparter med en pålydende værdi på DKK 20.221 svarende til 1,86% af den samlede kapital.

13 Resultatdisponering

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|----------------|----------------|--------------|--------------|
| | 2021 TDKK | 2020 TDKK | 2021 TDKK | 2020 TDKK |
| Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat | 288 | 772 | 0 | 0 |
| Overført resultat | -11.237 | -33.485 | -809 | -996 |
| | -10.949 | -32.713 | -809 | -996 |

14 Hensættelse til udskudt skat

| | | | | |
|--|--------------|--------------|-------------|----------|
| Hensættelse til udskudt skat 1. januar | 5.040 | 8.561 | 0 | 0 |
| Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen | -1.697 | -3.521 | -347 | 0 |
| Årets regulering | 0 | 0 | -294 | 0 |
| Hensættelse til udskudt skat 31. december | 3.343 | 5.040 | -641 | 0 |

Det indregnede skatteaktiv i moderselskabet består af skattemæssige underskud til fremførelse, som forventes udnyttet i sambeskatningen inden for de kommende år. Ved vurdering af udnyttelsen af skatteaktivet er der lagt vægt på, at koncernen i kølvandet på COVID-19-pandemien forventer en væsentligt forbedret indtjening.

Noter til årsregnskabet

15 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:

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2021 TDKK | 2020 TDKK | 2021 TDKK | 2020 TDKK |
| Kreditinstitutter | | | | |
| Mellem 1 og 5 år | 41.667 | 30.650 | 0 | 0 |
| Langfristet del | 41.667 | 30.650 | 0 | 0 |
| Inden for 1 år | 8.341 | 45.667 | 0 | 0 |
| | 50.008 | 76.317 | 0 | 0 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | | | |
| Mellem 1 og 5 år | 8.224 | 7.787 | 0 | 0 |
| Langfristet del | 8.224 | 7.787 | 0 | 0 |
| Inden for 1 år | 1.852 | 0 | 0 | 0 |
| Øvrig kortfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 18.138 | 19.820 | 18.138 | 17.088 |
| Kortfristet del | 19.990 | 19.820 | 18.138 | 17.088 |
| | 28.214 | 27.607 | 18.138 | 17.088 |
| Anden gæld | | | | |
| Mellem 1 og 5 år | 8.403 | 0 | 0 | 0 |
| Langfristet del | 8.403 | 0 | 0 | 0 |
| Øvrig kortfristet gæld | 68.837 | 35.273 | 102 | 22 |
| | 77.240 | 35.273 | 102 | 22 |

16 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Noter til årsregnskabet

| | Koncern | |
|--|----------------|---------------|
| | 2021 | 2020 |
| | TDKK | TDKK |
| 17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | -74 | -323 |
| Finansielle omkostninger | 6.250 | 5.395 |
| Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg | 34.851 | 34.640 |
| Skat af årets resultat | -2.583 | -4.099 |
| | 38.444 | 35.613 |

18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

| | | |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| Ændring i varebeholdninger | -5.166 | 3.439 |
| Ændring i tilgodehavender | 4.574 | -13.295 |
| Ændring i leverandører m.v. | 53.663 | 1.768 |
| | 53.071 | -8.088 |

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|----------------|------|---------------------|------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| 19 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | | | |

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

| | | | | |
|---|--------|--------|---|---|
| Ejerpantebreve på i alt TDKK 24.330, der giver pant i lejerettigheder, goodwill, driftsmateriel og inventar, lagerbeholdninger og simple fordringer med en regnskabsmæssig værdi på | 56.695 | 49.103 | 0 | 0 |
|---|--------|--------|---|---|

Noter til årsregnskabet

19 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Eventualforpligtelser

Koncernen har indgået huslejekontrakter med en husleje i uopsigelsesperioden på TDKK 186.155.

Moderselskabet har stillet kaution overfor pengeinstitutter for koncernens samlede kreditramme på TDKK 88.000.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat.

| | Koncern | | Moderselskab | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2021 TDKK | 2020 TDKK | 2021 TDKK | 2020 TDKK |
| 20 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor | | | | |
| PricewaterhouseCoopers | | | | |
| Revisionshonorar | 254 | 202 | 13 | 13 |
| Andre erklæringsopgaver med sikkerhed | 218 | 284 | 0 | 0 |
| Andre ydelser | 977 | 825 | 23 | 13 |
| | 1.449 | 1.311 | 36 | 26 |

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sovino Brands Holding ApS for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2021 er aflagt i TDKK.

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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Sovino Brands Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Virksomhedssammenslutninger

Køb af dattervirksomheder behandles efter overtagelsesmetoden, hvorefter den overtagne virksomheds identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagne eventuel-forpligtelser indregnes i koncernregnskabet til dagsværdi i det omfang værdien kan måles pålideligt.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Positivt forskelsbeløb mellem kostprisen for den overtagne virksomhed og de identificerede aktiver og forpligtelser indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over den forventede brugstid. Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwillen relaterer sig til. Er forskelsbeløbet negativt indregnes dette straks i resultatopgørelsen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser udgør en andel af koncernens samlede egenkapital. Årets resultat fordeles i resultatdisponeringen på den del, som kan henføres til minoriteterne og den del, som kan henføres til modervirksomhedens kapitalejere. Minoritetsinteresser indregnes til den regnskabsmæssige værdi af de overtagne aktiver og forpligtelser på tidspunktet for erhvervelse af dattervirksomheder.

Ved efterfølgende ændringer i minoritetsinteresser, hvor koncernen bevarer kontrollen med dattervirksomheden indregnes vederlaget direkte på egenkapitalen.

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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

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

Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter og geografiske markeder er baseret på koncernens afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Koncernens aktiviteter anses som det primære segmentområde.

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud, f.eks. kompensationsordninger pga. COVID-19, indregnes, når det er rimelig sikkert, at virksomheden overholder betingelserne for at modtage tilskuddet, og det er rimelig sikkert, at virksomheden vil modtage tilskuddet. Tilskuddet indregnes systematisk i resultatopgørelsen over den periode, som det vedrører eller straks, hvis tilskuddet ikke er betinget af afholdelse af fremtidige omkostninger eller investeringer. Offentlige tilskud indregnes som andre driftsindtægter, eller i balancen, såfremt tilskuddet er givet til investering i et aktiv.

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til mellem 10 og 15 år og er længst for erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Rettigheder afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

| | |
|---|--------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-7 år |
| Indretning af lejede lokaler | 10 år |

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

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 deposita og øvrige udlån, der måles til kostpris.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnementer.

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummer for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier reducerer selskabskapitalen med et beløb svarende til aktiernes nominelle værdi og forøger overført resultat. Udbytte af egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

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 acontoskatter. 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

| | |
|-----------------|--|
| Bruttomargin | $\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Overskudsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$ |
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

EBITDA-marginal

$$\frac{\text{EBITDA} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$

Normaliseret EBITDA-marginal

$$\frac{\text{Normaliseret EBITDA} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$$