

Skinetworks 2020 A/S

Tøndergade 14, 4., 1752 København V

Årsrapport for

2020/21

CVR-nr. 41 91 77 25

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. juni 2022.

Bjarke Skeltved Hansen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 7. december 2020 - 31. december 2021	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2020/21 for Skinetworks 2020 A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 7. december 2020 - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København V, den 29. juni 2022

Direktion

Bjarke Skeltved Hansen

Bestyrelse

Niels Henrik Fredberg Søndergaard

Bjarke Skeltved Hansen

Boy Boysen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Skinetworks 2020 A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Skinetworks 2020 A/S for regnskabsåret 7. december 2020 - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 7. december 2020 - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med 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.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører 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 selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

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

Skjern, den 29. juni 2022

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Jacob Hall
statsautoriseret revisor
mne34159

Selskabsoplysninger

Selskabet	Skinetworks 2020 A/S Tøndergade 14, 4. 1752 København V
	CVR-nr.: 41 91 77 25
	Stiftet: 7. december 2020
	Regnskabsår: 7. december - 31. december
Bestyrelse	Niels Henrik Fredberg Søndergaard Bjarke Skeltved Hansen Boy Boysen
Direktion	Bjarke Skeltved Hansen
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Østergade 40 6900 Skjern
Dattervirksomhed	Skinetworks Hotel Austria GmbH, Østrig

Hovedtal og nøgletal

	<u>2020/21</u> t.kr.
Resultatopgørelse:	
Bruttotab	-6.615
Resultat af primær drift	-17.533
Finansielle poster, netto	10.061
Årets resultat	-4.645
Balance:	
Balancesum	292.769
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.500
Egenkapital	6.285
Pengestrømme:	
Driftsaktivitet	189.908
Investeringsaktivitet	-43.438
Finansieringsaktivitet	20.500
Pengestrømme i alt	166.970
Medarbejdere:	
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	24
Nøgletal i %:	
Likviditetsgrad	92,2
Soliditetsgrad	2,1
Egenkapitalforrentning	-57,0

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i salg af skirejser.

Usædvanlige forhold

Årets resultat og den økonomiske udvikling er væsentligt påvirket af konsekvenserne af coronakrisen og de restriktioner, der blev indført i Danmark samt resten af verden for at dæmme op for pandemiens udbredelse.

Selskabet har ikke været omfattet af de statslige kompensationsordninger, og dette har derfor haft stor betydning for årets resultat.

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter er ikke påvirket af usædvanlige forhold, udover de ovenfor anførte.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -6.614.976 kr. Det ordinære resultat efter skat udgør -4.645.345 kr.. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets resultat er lavere end forventet ved regnskabsårets begyndelse, men anses for tilfredsstillende under de givne forhold. Resultatet er opnået som følge af en ekstraordinær indsats af medarbejdere, ikke mindst under COVID-19 pandemien.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Valutarisici

Indkøb fra leverandører i udlandet påvirkes af valutakursændringer, idet disse hovedsagelig gennemføres i udenlandsk valuta, mens omsætning og omkostninger, herunder lønninger, afholdes i danske kroner.

Miljøforhold

Selskabet sigter efter at minimere belastningen på miljøet. Dette sker via et effektivt samarbejde og en langsigtet styring af leverandørerne, så disse lever op til selskabets etiske og miljømæssige regelsæt.

Den forventede udvikling

Udbruddet af coronavirus (COVID-19) betyder fortsat nye udfordringer og risici for virksomheden. Der er truffet en række foranstaltninger med henblik på at sikre medarbejdernes helbred og sundhed. I tilknytning til de helbredsmæssige risici har virusudbruddet betydet usikkerhed og ustabilitet såvel politisk/samfundsmæssigt som for virksomheden. Nuværende og eventuelle fremtidige politiske og økonomiske foranstaltninger, som måtte blive sat i værk, vil kunne afstedkomme finansielle risici knyttet til virksomhedens drift og eventuelt begrænse virksomhedens samhandelsmuligheder.

Ledelsesberetning

Derudover har krigen i Ukraine medført store påvirkninger på det generelle verdensmarked og påvirket selskabets indkøbspriser markant

Den økonomiske udvikling i 2022 vil i væsentligt grad afhænge af typen og omfanget af de restriktioner, som myndighederne i Danmark opretholder eller indfører for at imødegå udbredelsen af coronavirussen, samt det forhøjede prisniveau på indkøb af flysæder. Den aktuelle uvished medfører, at det ikke på nuværende tidspunkt er muligt at kvantificere forventningerne til det kommende regnskabsår med tilstrækkelig sikkerhed.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, som har eller kan få afgørende betydning for koncernens økonomiske udvikling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Skinetworks 2020 A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til solgte rejser samt andre eksterne omkostninger.

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

Som indtægtskriterium anvendes afrejsetidspunktet til de enkelte destinationer. På dette tidspunkt er såvel de direkte indtægter som omkostninger for de enkelte afrejser kendt med stor sandsynlighed.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver. Endvidere indregnes modtagne tilskud, erstatninger og kompensationer vedrørende coronasituationen i denne post.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til hotel og fly, destinationsomkostninger, markedsføringsomkostninger, kataloger, annoncer, reklamer, kontorhold, lokaler samt managementomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

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

Materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

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

For væsentlige aktiver og forpligtelser der er indregnet i tilknyttede virksomheder men ikke findes i modervirksomheden er følgende regnskabspraksis anvendt:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en ubalanceret, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Tilgodehavender

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

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

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

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Overkurs ved emission

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet.

Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Anvendt regnskabspraksis

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte aconto-skatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Skinetworks 2020 A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

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

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	7/12 2020 - 31/12 2021
Bruttotab	-6.614.976
1 Personaleomkostninger	-10.359.012
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-558.817
Driftsresultat	-17.532.805
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.380.636
Andre finansielle indtægter	6.079.728
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.399.635
Resultat før skat	-7.472.076
3 Skat af årets resultat	2.826.731
Årets resultat	-4.645.345
Forslag til resultatdisponering:	
Disponeret fra overført resultat	-4.645.345
Disponeret i alt	-4.645.345

Balance

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>31/12 2021</u>	<u>7/12 2020</u>
Anlægsaktiver		
4 Goodwill	29.177.523	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>29.177.523</u>	<u>0</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.142.470	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>1.142.470</u>	<u>0</u>
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5.380.637	0
7 Deposita	12.563.669	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>17.944.306</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>48.264.299</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	259.893	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.634.629	0
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	3.447.029	0
Andre tilgodehavender	25.934.778	0
Periodeafgrænsningsposter	24.297.285	0
Tilgodehavender i alt	<u>61.573.614</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	182.931.096	10.000.000
Omsætningsaktiver i alt	<u>244.504.710</u>	<u>10.000.000</u>
Aktiver i alt	<u>292.769.009</u>	<u>10.000.000</u>

Balance

Passiver		
Note	<u>31/12 2021</u>	<u>7/12 2020</u>
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	400.000	400.000
Overkurs ved emission	0	9.600.000
Reserve for sikringstransaktioner	930.104	0
Overført resultat	4.954.655	0
Egenkapital i alt	<u>6.284.759</u>	<u>10.000.000</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	882.635	0
Hensatte forpligtelser i alt	<u>882.635</u>	<u>0</u>
Gældsforpligtelser		
Ansvarlig lånekapital	20.500.000	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	20.500.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	17.843.421	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	7.068.700	0
Anden gæld	2.583.551	0
Periodeafgrænsningsposter	237.605.943	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	265.101.615	0
Gældsforpligtelser i alt	<u>285.601.615</u>	<u>0</u>
Passiver i alt	<u>292.769.009</u>	<u>10.000.000</u>

9 Oplysninger om dagsværdi

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overkurs ved emission	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	I alt
Egenkapital 7. december 2020	400.000	9.600.000	0	0	10.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	-4.645.345	-4.645.345
Overført til overført resultat	0	-9.600.000	0	9.600.000	0
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	1.192.441	0	1.192.441
Skat heraf	0	0	-262.337	0	-262.337
	400.000	0	930.104	4.954.655	6.284.759

Pengestrømsopgørelse

	7/12 2020 - 31/12 2021
Årets resultat	-4.645.345
12 Reguleringer	-12.333.341
13 Ændring i driftskapital	<u>208.167.471</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	191.188.785
Renteindbetalinger og lignende	118.848
Renteudbetalinger og lignende	<u>-1.399.635</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	<u>189.907.998</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>189.907.998</u>
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-30.361.282
Salg af immaterielle anlægsaktiver	938.570
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.500.000
Salg af materielle anlægsaktiver	48.600
Køb af finansielle anlægsaktiver	<u>-12.563.669</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-43.437.781</u>
Afdrag på langfristet gæld	<u>20.500.000</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>20.500.000</u>
Ændring i likvider	166.970.217
Likvider 7. december 2020	10.000.000
Valutakursreguleringer (likvider)	<u>5.960.879</u>
Likvider 31. december 2021	<u>182.931.096</u>
Likvider	
Likvide beholdninger	<u>182.931.096</u>
Likvider 31. december 2021	<u>182.931.096</u>

Noter

	7/12 2020	- 31/12 2021
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	10.231.450	
Pensioner	8.960	
Andre omkostninger til social sikring	118.602	
	<u>10.359.012</u>	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>24</u>	
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.399.635	
	<u>1.399.635</u>	
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-3.709.366	
Årets regulering af udskudt skat	882.635	
	<u>-2.826.731</u>	
	<u>31/12 2021</u>	<u>7/12 2020</u>
4. Goodwill		
Tilgang i årets løb	30.361.282	0
Afgang i årets løb	-938.570	0
Kostpris 31. december 2021	<u>29.422.712</u>	<u>0</u>
Årets afskrivninger	-245.189	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>-245.189</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>29.177.523</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>31/12 2021</u>	<u>7/12 2020</u>		
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Tilgang i årets løb	1.500.000	0		
Afgang i årets løb	-48.600	0		
Kostpris 31. december 2021	<u>1.451.400</u>	<u>0</u>		
Årets afskrivninger	-313.628	0		
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	4.698	0		
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>-308.930</u>	<u>0</u>		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>1.142.470</u>	<u>0</u>		
6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 7. december 2020	1	0		
Kostpris 31. december 2021	<u>1</u>	<u>0</u>		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	2.379.584	0		
Indtægtsført Badwill	3.001.052	0		
Opskrivninger 31. december 2021	<u>5.380.636</u>	<u>0</u>		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>5.380.637</u>	<u>0</u>		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Skinetworks 2020 A/S
Skinetworks Hotel Austria GmbH, Østrig	80 %	<u>6.725.796</u>	<u>2.974.480</u>	<u>5.380.637</u>
		<u>6.725.796</u>	<u>2.974.480</u>	<u>5.380.637</u>

Noter

	<u>31/12 2021</u>	<u>7/12 2020</u>
7. Deposita		
Tilgang i årets løb	<u>12.563.669</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>12.563.669</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>12.563.669</u>	<u>0</u>
8. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 7. december 2020	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>
	<u>400.000</u>	<u>400.000</u>
9. Oplysninger om dagsværdi		Afledte finansielle instrumenter
Dagsværdi 31. december 2021		<u>1.192.441</u>
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen		<u>0</u>
Årets ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen		<u>1.192.441</u>
10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for stillede garantier i pengeinstitut 1.800 t.kr. Har selskabet deponeret 1.800 t.kr. Deponeringen indgår i likvider i årsrapporten		
11. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Lejeforpligtelser:		
Selskabet har indgået en huslejekontrakt med årlig omkostning på 554 t.kr. Lejemålet kan opsiges med 3 måneders varsel.		
Kautionsforpligtelser:		
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for Primo Tours koncernens forpligtelser over for Rejsegarantifonden. Kautionen er ubegrænset.		

Noter

11. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Det er stillet en garanti på 1.800 t.kr. til sikkerhed for løbende mellemværende overfor Rejsegarantifonden.

Selskabet har stillet bankgarantier over for leverandører for samlet 762.905. EUR.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Bjarke Hansen Holding ApS, CVR-nr. 27 10 01 20, som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

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

12. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	558.817
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-4.698
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-5.380.636
Andre finansielle indtægter	-6.079.728
Øvrige finansielle omkostninger	1.399.635
Skat af årets resultat	-2.826.731
	<u>-12.333.341</u>

13. Ændring i driftskapital

Ændring i tilgodehavender	-56.934.144
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>265.101.615</u>
	<u>208.167.471</u>