

The Whole Company Food A/ S

Unionsvej 4, 4600 Køge

CVR-nr. 10 10 15 65

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. juni 2023

Dirigent:

.....
Svend-Aage Dreist Hansen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for The Whole Company Food A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 21. juni 2023

Direktion:

.....
Henrik Winther-Olsen

Bestyrelse:

.....
Svend-Aage Dreist Hansen

.....
Niels Ulrik Svendsen

.....
Henrik Winther-Olsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i The Whole Company Food A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for The Whole Company Food A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

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 for 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

København, den 21. juni 2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Mogens Andreassen
statsaut. revisor
mne28603

Jacob Thøgersen
statsaut. revisor
mne49102

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	The Whole Company Food A/S
Adresse, postnr., by	Unionsvej 4, 4600 Køge
CVR-nr.	10 10 15 65
Stiftet	20. december 2002
Hjemstedskommune	Køge
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Svend-Aage Dreist Hansen Niels Ulrik Svendsen Henrik Winther-Olsen
Direktion	Henrik Winther-Olsen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Nordea

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

t.kr.	2022	2021	2020	2019	2018
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	44.222	46.510	44.076	43.989	47.212
Resultat af primær drift	6.111	10.541	7.782	10.191	12.701
Resultat af finansielle poster	141	-398	-1.864	-1.413	-829
Årets resultat	2.305	7.174	4.926	5.788	5.365
Balancesum	150.658	119.243	110.514	119.290	107.144
Investeringer i materielle anlægsaktiver	3.268	2.524	2.251	4.498	6.644
Egenkapital	57.685	61.048	55.599	52.653	48.902
Nøgletal					
Afkastningsgrad	4,5 %	9,2 %	6,8 %	9,0 %	12,3 %
Likviditetsgrad	152,8 %	197,2 %	186,6 %	164,0 %	154,5 %
Soliditetsgrad	38,3 %	51,2 %	50,3 %	44,1 %	45,6 %
Egenkapitalforrentning	3,9 %	12,3 %	9,1 %	11,4 %	11,2 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede					
	88	82	83	95	98

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten for selskabet består i produktion og salg af fødevarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2022 udviser et overskud på 2.305 t.kr. mod et overskud på 7.174 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2022 udviser en egenkapital på 57.685 t.kr.

Der var forventet en indtjening på niveau med 2021, men der blev realiseret et lavere resultat som følge af kraftigt varierende råvarerpriser og energipriser.

Videnressourcer

Koncernen har en gennemsnitlig anciennitet på >5 år. Der foretages løbende justering i organisationen for at sikre at de rette kompetencer er til stede i forhold til selskabets planer for de kommende år.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

En del af koncernens råvarer indkøbes i USD. Koncernen afdækker løbende valuta ud fra en konkret vurdering, sikring foretages ved indgåelse af valutaterminsforretninger. Koncernen har delt råvarekøbene ud på flere leverandører og vil derfor ikke kunne påvirkes ved frafald af enkelte leverandører.

Påvirkning af det eksterne miljø

Som et element i vores CSR-arbejde har vi efter investeringer i fjernvarme og køb af vind-strøm gjort vores fabrik i Vadum CO2-neutral, ligesom fabrikken har reduceret elforbruget væsentligt efter overgang til LED-belysning. Vores lokation i Køge har ligeledes LED-belysning.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har egen produktudviklingsafdeling og samarbejder med en række universiteter og forskningsmiljøer for at understøtte den fortsatte vækst.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

I 2023 forventes fortsat investeringer som skal understøtte den løbende vedligehold og udvikling af produktionsfaciliteter inkl. maskiner, investeringer i egne brands og eksekvering af eksportstrategi.

For det kommende år forventes en indtjening på niveau med 2021, da der forventes stabile råvarer og energipriser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2022	2021
	Bruttofortjeneste	44.222	46.510
3	Personaleomkostninger	-33.273	-29.953
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-4.838	-6.016
	Resultat før finansielle poster	6.111	10.541
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.577	-692
4	Finansielle indtægter	2.794	1.704
5	Finansielle omkostninger	-2.653	-2.102
	Resultat før skat	3.675	9.451
6	Skat af årets resultat	-1.370	-2.277
	Årets resultat	2.305	7.174

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2022	2021
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle rettigheder	287	429
	Goodwill	330	549
		617	978
8	Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	10.842	10.898
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.166	3.198
		13.008	14.096
9	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.162	1.649
		1.162	1.649
	Anlægsaktiver i alt	14.787	16.723
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	13.406	11.690
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	24.959	19.403
	Forudbetalinger for varer	1.034	2.365
		39.399	33.458
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	58.916	35.167
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	36.568	31.943
	Andre tilgodehavender	443	537
10	Periodeafgrænsningsposter	470	1.403
		96.397	69.050
	Likvide beholdninger	75	12
	Omsætningsaktiver i alt	135.871	102.520
	AKTIVER I ALT	150.658	119.243

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2022	2021
	PASSIVER		
	Egenkapital		
11	Selskabskapital	510	510
	Reserve for sikringstransaktioner	-171	348
	Overført resultat	55.346	55.190
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000	5.000
	Egenkapital i alt	57.685	61.048
	Hensatte forpligtelser		
12	Udskudt skat	685	881
9	Hensættelse vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.183	185
	Hensatte forpligtelser i alt	1.868	1.066
	Gældsforpligtelser		
13	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	2.165	2.992
	Anden gæld	0	2.156
		2.165	5.148
	Kortfristede gældsforpligtelser		
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	883	860
	Kreditinstitutter i øvrigt	50.591	8.760
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	24.573	27.201
	Gæld til tilknyttede virksomheder	372	19
	Skyldig selskabsskat	1.420	3.084
	Anden gæld	11.101	12.057
		88.940	51.981
	Gældsforpligtelser i alt	91.105	57.129
	PASSIVER I ALT	150.658	119.243

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 16 Sikkerhedsstillelser
- 17 Nærtstående parter
- 18 Resultatdisponering

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Selskabskapital	Reserve for sikrings-transaktioner	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	Egenkapital 1. januar 2022	510	348	55.190	5.000	61.048
18	Overført via resultatdisponering	0	0	305	2.000	2.305
	Valutakursregulering	0	0	-149	0	-149
	Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	-665	0	0	-665
	Skat af egenkapitalbevægelser	0	146	0	0	146
	Udloddet udbytte	0	0	0	-5.000	-5.000
	Egenkapital 31. december 2022	510	-171	55.346	2.000	57.685

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for The Whole Company Food A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisnings til ÅRL § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for den højereliggende modervirksomhed The Whole Company A/S.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger omfatter fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på det regnskabsmæssige erhvervestidspunkt med tilpasning sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes som særskilte regnskabsposter i balancen og i reserven for sikringstransaktioner under egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle rettigheder	3-5 år
Goodwill	10 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i tilknyttede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og goodwill.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen for finansielt leasede aktiver måles til det laveste beløb af anskaffelsespriserne ifølge leasingkontrakterne og nutidsværdien af leasingydelserne, opgjort på basis af leasingkontrakternes interne rente.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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 begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Der 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.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

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 betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrullet transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

2 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

t.kr.	2022	2021
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	29.027	26.025
Pensioner	3.072	2.850
Andre omkostninger til social sikring	1.174	1.078
	<u>33.273</u>	<u>29.953</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>88</u>	<u>82</u>

Vederlag til selskabets ledelse udgør samlet 1.160 t.kr. (2021: 937 t.kr.)

Vederlag til virksomhedens ledelse oplyses samlet for direktion og bestyrelse med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

t.kr.	2022	2021
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.328	956
Andre finansielle indtægter	1.466	748
	<u>2.794</u>	<u>1.704</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	30	4
Andre finansielle omkostninger	2.623	2.098
	<u>2.653</u>	<u>2.102</u>
6 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.566	2.986
Årets regulering af udskudt skat	-196	-709
	<u>1.370</u>	<u>2.277</u>

7 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Erhvervede immaterielle rettigheder	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2022	4.637	12.580	17.217
Tilgang i årets løb	121	0	121
Kostpris 31. december 2022	<u>4.758</u>	<u>12.580</u>	<u>17.338</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	4.208	12.031	16.239
Årets afskrivninger	263	219	482
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>4.471</u>	<u>12.250</u>	<u>16.721</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>287</u>	<u>330</u>	<u>617</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2022	44.661	15.016	59.677
Tilgang i årets løb	2.925	343	3.268
Kostpris 31. december 2022	47.586	15.359	62.945
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	33.763	11.818	45.581
Årets afskrivninger	2.981	1.375	4.356
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	36.744	13.193	49.937
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	10.842	2.166	13.008
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	2.699	0	2.699

9 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2022	4.209
Tilgang i årets løb	1.908
Kostpris 31. december 2022	6.117
Værdireguleringer 1. januar 2022	-2.560
Valutakursregulering	-149
Andel af årets resultat	-2.521
Årets ændring i modregning af negativ kapitalandele i tilgodehavender	-668
Afskrivning	-55
Årets ændring i hensættelse til negative kapitalandele	998
Værdireguleringer 31. december 2022	-4.955
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	1.162

Den regnskabsmæssige værdi på tilknyttede virksomheder sammensættes af en andel af indre værdi i de tilknyttede virksomheder på -2.064 t.kr og goodwill med en regnskabsmæssig værdi på 277 t.kr.

Der er foretaget modregning i tilgodehavender 1.766 t.kr. restværdien af negative kapitalandele er indregnet som en hensat forpligtelse.

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Tilknyttede virksomheder		
The Whole Company AB	Lund	100,00 %
The Whole Company Seimei A/S	Køge	100,00 %
The Dates Bar Company L.L.C*	Dubai	24,00 %

* The Whole Company Food A/S har via ejeraftale i The Dates Bar Company L.L.C bestemmende indflydelse over selskabet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder forsikringer og abonnementer.

t.kr.	2022	2021
11 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 510 stk. a nom. 1.000,00 kr.	510	510
	<u>510</u>	<u>510</u>

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 510 t.kr. de seneste 5 år.

12 Udskudt skat

Udskudt skat 1. januar	881	1.590
Årets regulering af udskudt skat	-196	-709
Udskudt skat 31. december	<u>685</u>	<u>881</u>

13 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2022	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	3.048	883	2.165	0
	<u>3.048</u>	<u>883</u>	<u>2.165</u>	<u>0</u>

14 Afledte finansielle instrumenter og oplysninger om dagsværdier

Dagsværdioplysninger

Virksomheden har følgende aktiver og gældsforpligtelser, der måles til dagsværdi:

t.kr.	Kurssikrings- instrumenter i valuta
Dagsværdi, ultimo	-219
Ændringer, der er indregnet i reserve for sikringstransaktioner	-665
Dagsværdiniveau	2

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af administrationsselskabets årsregnskab, The Whole Company A/S. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomst og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v. (fortsat)

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

t.kr.	2022	2021
Leje- og leasingforpligtelser	3.148	2.080

Leje- og leasingforpligtelser omfatter husleje kontrakter og operationelle leasingkontrakter på biler med en resterende kontraktperiode på op til 3 år.

Selskabet har afgivet støtteerklæring til datterselskabet The Whole Company Seimei A/S og The Whole Company AB frem til 31. december 2023 med henblik på, at selskaberne kan betale sine forpligtelser i takt med forfald.

16 Sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bankengagement i tilknyttede virksomheder i alt 10.030 t.kr. Derudover har selskabet stillet sikkerhed på 4.441 t.kr. vedrørende leasingaktiver.

17 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
The Whole Company A/S	Karlsunde	cvr.dk

Transaktioner med nærtstående parter

The Whole Company Food A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

t.kr.	2022	2021
Koncerninternt varesalg	5.298	4.301
Koncernintern indtægt fra fordelte lønomkostninger	1.545	1.366
Køb af advokat- og konsulentytelser fra bestyrelsesmedlem Svend-Aage Dreist Hansen	75	61

Selskabet har tilgodehavender og gæld til tilknyttede virksomheder, som er præsenteret i balancen. Den relaterede rente er præsenteret i note 4 og 5.

Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 3, Personaleomkostninger.

t.kr.	2022	2021
18 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	2.000	5.000
Overført resultat	305	2.174
	2.305	7.174

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Niels Ulrik Svendsen

Bestyrelse

På vegne af: The Whole Company Food A/S

Serienummer: 8f26210f-1f00-4cae-bf73-fe5c3a0fa4c5

IP: 152.115.xxx.xxx

2023-06-21 06:05:19 UTC



Henrik Winther Olsen

Dirktion

På vegne af: The Whole Company Food A/S

Serienummer: a06f3e9c-6778-44ea-83cf-13bc92cdf1cb

IP: 176.23.xxx.xxx

2023-06-21 17:24:32 UTC



Henrik Winther Olsen

Bestyrelse

På vegne af: The Whole Company Food A/S

Serienummer: a06f3e9c-6778-44ea-83cf-13bc92cdf1cb

IP: 176.23.xxx.xxx

2023-06-21 17:24:32 UTC



Svend Aage Dreist Hansen

Dirigent

På vegne af: The Whole Company Food A/S

Serienummer: 5f6eda89-6237-4494-964c-19f91f1d1d50

IP: 31.3.xxx.xxx

2023-06-22 08:13:25 UTC



Svend Aage Dreist Hansen

Bestyrelse

På vegne af: The Whole Company Food A/S

Serienummer: 5f6eda89-6237-4494-964c-19f91f1d1d50

IP: 31.3.xxx.xxx

2023-06-22 08:13:25 UTC



Mogens Andreasen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:47025179

IP: 145.62.xxx.xxx

2023-06-22 08:37:53 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jacob Thogersen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:10739193

IP: 5.103.xxx.xxx

2023-06-22 12:12:34 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: WYKF8-OQQQB-ELF6C-DZGIW-45XEP-3QXE6

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>