

The Whole Company Food A/ S

Unionsvej 4, 4600 Køge

CVR-nr. 10 10 15 65

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. april 2022

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 2021.

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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 26. april 2022

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 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 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". 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 26. april 2022

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Mogens Andreasen
statsaut. revisor
mne28603

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.	2021	2020	2019	2018	2017
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	46.510	44.076	43.989	47.212	48.720
Resultat af primær drift	10.541	7.782	10.191	12.701	15.385
Finansielle poster	-398	-1.864	-1.413	-829	-1.232
Årets resultat	7.174	4.926	5.788	5.365	9.187
Balancesum	119.243	110.514	119.290	107.144	100.085
Investering i materielle anlægsaktiver	2.524	2.251	4.498	6.644	3.753
Egenkapital	61.048	55.599	52.653	48.902	46.527
Nøgletal					
Afkastningsgrad	9,2 %	6,8 %	9,0 %	12,3 %	16,1 %
Likviditetsgrad	197,2 %	186,6 %	164,0 %	154,5 %	158,6 %
Soliditetsgrad	51,2 %	50,3 %	44,1 %	45,6 %	46,5 %
Egenkapitalforrentning	12,3 %	9,1 %	11,4 %	11,2 %	20,9 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-					
skæftigede	82	83	95	98	90

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten for selskabet består i produktion og salg af fødevarer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på 7.174 t.kr. mod et overskud på 4.926 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på 61.048 t.kr.

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.

Kvalitetsrådet skal bl.a. arbejde med hele tiden at forbedre kvaliteten på vores produkter og give guidelines og policies for vores processer og færdigvarer. Yderligere er koncernens CSR-arbejde forankret i Kvalitetsrådet. Her har koncernen formuleret sin code of conduct.

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 2022 forventes fortsat investeringer som skal understøtte den løbende vedligehold og udvikling af produktionsfaciliteter inkl. maskiner, investeringer i egne brands, eksekvering af eksportstrategi og fortsat udvidelse af den svenske forretning. Endvidere vil tilkøbet af SEIMEi afføde investeringer både i produktionsudstyr og drift.

For det kommende år forventes en indtjening på niveau med 2021.

Virksomheden er kommet godt igennem Corona-pandemien, som ikke har haft væsentlig indflydelse på virksomhedens forretningssituation. Pandemien forventes ej heller at have større effekt på virksomhedens fremtid set med den nuværende viden. Anden halvdel af 2021 har budt på stigende priser på råvarer, og transportomkostninger samt udfordringer i den globale forsyningskæde. Tendensen er desværre fortsat ind i 2022, hvor også den generelle inflation og stigende energipriser afføder et øget omkostningsniveau, som virksomheden skal navigere i. Virksomheden arbejder i den forbindelse både med effektiviseringer og prisjusteringer for at afbøde virkningerne heraf. Den tragiske krig i Ukraine har desværre også resulteret i yderligere pres på visse råvarer og hjælpematerialer, hvorfor der løbende bliver evalueret på at afdæmpe virkningerne heraf.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2021	2020
	Bruttofortjeneste	46.510	44.076
2	Personaleomkostninger	-29.953	-30.115
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-6.016	-5.354
	Resultat før finansielle poster	10.541	8.607
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-692	-496
3	Finansielle indtægter	1.704	1.107
4	Finansielle omkostninger	-2.102	-2.971
	Resultat før skat	9.451	6.247
5	Skat af årets resultat	-2.277	-1.321
	Årets resultat	7.174	4.926

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2021	2020
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle rettigheder	429	984
	Goodwill	549	768
		<u>978</u>	<u>1.752</u>
7	Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	10.898	14.233
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.198	2.465
		<u>14.096</u>	<u>16.698</u>
8	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.649	17
		<u>1.649</u>	<u>17</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>16.723</u>	<u>18.467</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	11.690	10.340
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	19.403	21.586
	Forudbetalinger for varer	2.365	563
		<u>33.458</u>	<u>32.489</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	35.167	31.750
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	31.943	25.735
	Andre tilgodehavender	537	1.366
9	Periodeafgrænsningsposter	1.403	696
		<u>69.050</u>	<u>59.547</u>
	Likvide beholdninger	<u>12</u>	<u>11</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>102.520</u>	<u>92.047</u>
	AKTIVER I ALT	<u>119.243</u>	<u>110.514</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2021	2020
	PASSIVER		
	Egenkapital		
10	Selskabskapital	510	510
	Overført resultat	55.538	53.089
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000	2.000
	Egenkapital i alt	61.048	55.599
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	881	1.590
8	Hensættelse vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder	185	561
	Hensatte forpligtelser i alt	1.066	2.151
	Gældsforpligtelser		
11	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	2.992	3.423
	Anden gæld	2.156	0
		5.148	3.423
	Kortfristede gældsforpligtelser		
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	860	696
	Kreditinstitutter i øvrigt	8.760	17.123
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	27.201	17.579
	Gæld til tilknyttede virksomheder	19	60
	Skyldig selskabsskat	3.084	1.665
	Anden gæld	12.057	12.218
		51.981	49.341
	Gældsforpligtelser i alt	57.129	52.764
	PASSIVER I ALT	119.243	110.514

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Sikkerhedsstillelser
- 15 Nærtstående parter
- 16 Resultatdisponering

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	Egenkapital 1. januar 2020	510	50.143	2.000	52.653
16	Overført via resultatdisponering	0	2.926	2.000	4.926
	Valutakursregulering	0	20	0	20
	Udloddet udbytte	0	0	-2.000	-2.000
	Egenkapital 1. januar 2021	510	53.089	2.000	55.599
16	Overført via resultatdisponering	0	2.174	5.000	7.174
	Valutakursregulering	0	-73	0	-73
	Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	446	0	446
	Skat af egenkapitalbevægelser	0	-98	0	-98
	Udloddet udbytte	0	0	-2.000	-2.000
	Egenkapital 31. december 2021	510	55.538	5.000	61.048

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for The Whole Company Food A/S for 2021 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 erhvervelsestidspunkt 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

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

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste 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

Af- og nedskrivninger 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, op- hører afskrivning.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder 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)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder 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 dattervirksomheder, 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.

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

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.

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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 fratrasket 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.

Nøgletal

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	2021	2020	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	26.025	26.615	
Pensioner	2.850	2.635	
Andre omkostninger til social sikring	1.078	865	
	29.953	30.115	
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	82	83	
Vederlag til selskabets ledelse udgør samlet 937 t.kr.			
3 Finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	956	1.107	
Andre finansielle indtægter	748	0	
	1.704	1.107	
4 Finansielle omkostninger			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	4	84	
Andre finansielle omkostninger	2.098	2.887	
	2.102	2.971	
5 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	2.986	1.665	
Årets regulering af udskudt skat	-709	-344	
	2.277	1.321	
6 Immaterielle anlægsaktiver			
	Erhvervede immaterielle rettigheder	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2021	4.521	12.580	17.101
Tilgang i årets løb	116	0	116
Kostpris 31. december 2021	4.637	12.580	17.217
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	3.537	11.812	15.349
Årets afskrivninger	671	219	890
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	4.208	12.031	16.239
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	429	549	978

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2021	43.945	13.208	57.153
Tilgang i årets løb	716	1.808	2.524
Kostpris 31. december 2021	44.661	15.016	59.677
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	29.712	10.743	40.455
Årets nedskrivninger	1.000	0	1.000
Årets afskrivninger	3.051	1.075	4.126
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	33.763	11.818	45.581
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	10.898	3.198	14.096
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	3.541	493	4.034

8 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2021	1.709
Tilgang i årets løb	2.500
Kostpris 31. december 2021	4.209
Værdireguleringer 1. januar 2021	-1.692
Valutakursregulering	-73
Andel af årets resultat	-637
Årets ændring i modregning af negativ kapitalandele i tilgodehavender	273
Afskrivning	-55
Årets ændring i hensættelse til negative kapitalandele	-376
Værdireguleringer 31. december 2021	-2.560
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	1.649

Den regnskabsmæssige værdi på tilknyttede virksomheder sammensættes af en andel af indre værdi i de tilknyttede virksomheder på -1.302 t.kr og goodwill med en regnskabsmæssig værdi på 332 t.kr.

Der er foretaget modregning i tilgodehavender 2.434 t.kr. restværdien af negative kapitalandele er indregnet som en hensat forpligtelse.

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Dattervirksomheder				
The Whole Company AB	Lund	100 %	-1.200	614
The Whole Company Seimei A/S	Køge	100 %	1.650	-868
The Dates Bar Company L.L.C*	Dubai	24 %	-3.503	-737

* 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

9 Periodeafgrænsningsposter

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

t.kr.	2021	2020
10 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.

11 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Gæld i alt 31/12 2021	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	3.852	860	2.992	0
Anden gæld	2.156	0	2.156	0
	<u>6.008</u>	<u>860</u>	<u>5.148</u>	<u>0</u>

12 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	446
Ændringer, der er indregnet i reserve for sikringstransaktioner	446
Dagsværdiniveau	1

13 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

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

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

t.kr.	2021	2020
Leje- og leasingforpligtelser	2.080	3.048

Leje- og leasingforpligtelser omfatter husleje kontrakter og operationelle leasingkontrakter på biler med en resterende kontraktperiode på op til 2 år.

Selskabet har afgivet støtteerklæring til datterselskabet The Whole Company Seimei A/S og The Whole Company AB frem til 31. december 2022 med henblik på, at selskaberne kan betale sine forpligtelser i takt med forfald.

14 Sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bankengagement i tilknyttede virksomheder i alt 16.000 t.kr. Derudover har selskabet stillet sikkerhed på 4.441 t.kr. vedrørende leasingaktiver.

15 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.	2021	2020
Koncerninternt varesalg	4.301	2.838
Koncerninternt varekøb	4.036	2.714
Koncernintern indtægt fra fordelte lønomkostninger	1.366	1.703
Koncernintern indtægt vedrørende administrationsbidrag	0	792
Køb af advokat- og konsulenttydelser fra bestyrelsesmedlem Svend-Aage Dreist Hansen	61	81

Selskabet har tilgodehavender og gæld til tilknyttede virksomheder, som er præsenteret i balancen. Den relaterede rente er præsenteret i note 3 og 4.

Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 2, Personaleomkostninger.

t.kr.	2021	2020
16 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	5.000	2.000
Overført resultat	2.174	2.926
	7.174	4.926

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.”

Henrik Winther Olsen

Direktion

På vegne af: The Whole Company Food A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-415822246121

IP: 152.115.xxx.xxx

2022-04-26 13:31:10 UTC

NEM ID 

Svend Aage Dreist Hansen

Dirigent

På vegne af: The Whole Company Food A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-313826526914

IP: 185.157.xxx.xxx

2022-04-27 06:04:10 UTC

NEM ID 

Svend Aage Dreist Hansen

Bestyrelsesformand

På vegne af: The Whole Company Food A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-313826526914

IP: 185.157.xxx.xxx

2022-04-27 06:04:10 UTC

NEM ID 

Henrik Winther Olsen

Bestyrelse

På vegne af: The Whole Company Food A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-415822246121

IP: 152.115.xxx.xxx

2022-04-27 07:51:41 UTC

NEM ID 

Niels Ulrik Svendsen

Bestyrelse

På vegne af: The Whole Company Food A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-270352616851

IP: 152.115.xxx.xxx

2022-04-28 10:34:10 UTC

NEM ID 

Mogens Andreasen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:47025179

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-04-28 10:37:43 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: A0G1T-HGHEK-78HMB-QEZK7-ZN324-GAVIT

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 indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>