

Menved Holding ApS

**Samsøvej 25
8382 Hinnerup**

CVR-nummer: 20616679

ÅRSRAPPORT

1. januar - 31. december 2020

(23. regnskabsår)

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12. maj 2021


Bjarne Bøgner
Dirigent

CVR-nr. 34480370

Niels Brocks Gade 12, 2.
8900 Randers C

Telefon 86461244
Telefax 86462880

www.revi-midt.dk
info@revi-midt.dk

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger	
Lederspåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	17
Noter	18

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2020 for Menved Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hinnerup, den 12. maj 2021

Direktion

Bjarne Bogner



DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Menved Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Menved Holding ApS for perioden 1. januar - 31. december 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2020 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede 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 regnskabsbrugere 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 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.

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.

Randers C, den 12. maj 2021

REVIMIDT
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 34410570



Michael Kirkebæk Andreasen
Partner, Godkendt revisor FSR
mne26645

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

Menved Holding ApS
Samsøvej 25
8382 Hinnerup

CVR-nr.: 20 61 66 79
Stiftet: 1. januar 1998
Kommune: Favrskov
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Bjarne Bogner

Pengeinstitut

Handelsbanken Aarhus Syd
Axel Kiers Vej 11
8270 Højbjerg

Jyske Bank
Østergade 4
8000 Aarhus C

Nykredit Bank
Kalvebod Brygge 1-3
1780 København V

Revisor

REVIMIDT
Godkendt Revisionspartnerselskab
Niels Brocks Gade 12, 2.
8900 Randers C

HOVED- OG NØGLETAL

	2020	2019	2018	2017	2016
	kr. 1000	kr. 1000	kr. 1000	kr. 1000	kr. 1000
HOVEDTAL					
Resultat af primær drift	1.603	1.637	2.085	1.607	1.861
Resultat af finansielle poster	7.649	6.786	6.669	4.671	226
Årets resultat	8.773	8.082	8.191	5.899	1.581
Balancesum	128.912	124.932	123.231	117.409	107.116
Egenkapital	100.417	94.390	90.263	82.865	74.644
Antal personer beskæftiget	1	1	1	1	1
NØGLETAL i %					
Afkastningsgrad	1,2	1,3	1,7	1,4	1,7
Soliditetsgrad	77,9	75,6	73,2	70,6	70,0
Forrentning af egenkapital	9,0	8,8	9,5	7,5	2,1

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad = (Resultat før finansielle poster x 100)/Samlede aktiver

Soliditetsgrad = (Egenkapital ultimo x 100)/Samlede aktiver

Forrentning af egenkapital = (Årets resultat x 100)/Gennemsnitlig egenkapital

Hoved- og nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabet har i regnskabsåret beskæftiget sig med handel og investering, herunder investering i kapitalandele, samt udlejning af fast ejendom.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Bortset fra udbruddet af Corona-virus har der ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Den hastige spredning af Corona-virussen i Danmark og resten af verden siden marts 2020 har nødvendiggjort en række restriktioner fra de danske myndigheder, der potentielt kan få store samfundsøkonomiske konsekvenser. Selskabet er for nuværende ikke direkte berørt af de gennemførte restriktioner.

Hvis udbruddet af Corona-virus bliver langvarigt og myndighederne gennemfører yderligere tiltag for at dæmme op for smittespredningen, kan de samfundsøkonomiske konsekvenser blive markante. I et sådant scenarie kan selskabet også blive påvirket negativt. Myndighederne har dog allerede igangsat flere økonomiske støttetiltag, og må forventes at gennemføres yderligere støttetiltag i tilfælde af et længerevarende udbrud, der vil afbøde konsekvenserne af restriktionerne.

Udbruddet af Corona-virussen og de indførte restriktioner har ikke i betydende grad påvirket årets aktiviteter og økonomiske udvikling.

Årets udvikling og resultat anses under disse omstændigheder at være tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet forventer for 2021 at kunne realisere et resultat på samme niveau som for 2020.

Selskabets videnressourcer

Selskabet er ikke i væsentlig omfang afhængig af de ansattes viden.

Særlige forretningsmæssige og finansielle risici

Ledelsen skønner, at der ikke er væsentlige forretningsmæssige og finansielle risici, der ikke kan håndteres inden for de nuværende rammer.

Påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion eller afhjælpning heraf

Ledelsen har fokus på, at selskabet skal påvirke det omgivende miljø i mindst mulig grad.

Årets resultat sammenholdt med tidligere udmeldte forventninger

Ledelsen har for 2020 forventet et positivt resultat på t.kr. 8.000. Der er for 2020 realiseret et resultat på t.kr. 8.774, hvilket overstiger forventningerne med t.kr. 774.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Menved Holding ApS for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 112 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen indgår i en overliggende koncern.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, 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, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede kontrakter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder ejendommens driftsomkostninger, herunder ejendomsskatter, forsikring og vedligeholdelse mv.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager og lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultater efter skat.

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

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

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Ejendomme medtages til opskrevet værdi. Den opskrevne værdi vurderes at udgøre markedsværdien for ejendommene. Et beløb svarende til opskrivning indregnes i posten "reserve for opskrivning" under egenkapitalen.

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

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Bygninger	40 år	0-50 %

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi. Denne nedskrivningstest gennemføres årligt på igangværende udviklingsprojekter, uanset om der er indikationer for værdifald.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt.

Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 5 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwillen er knyttet til.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre værdipapirer

Andre værdipapirer, som består af værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, indregnes til Fondsbørsens salgsværdi på balancedagen. Et beløb svarende til opskrivning indregnes i posten "reserve for opskrivning" under egenkapitalen.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 nettorealiseringsværdi.

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

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Pengestrømsopgørelse

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for selskabet, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen

RESULTATOPGØRELSE
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2020

	2020	2019
BRUTTOFORTJENESTE	2.464.694	2.448.978
1 Personaleomkostninger	-23.119	-16.517
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-838.830	-792.302
DRIFTSRESULTAT	1.602.745	1.640.159
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7.905.470	7.252.745
Andre finansielle indtægter	271	4.686
Andre finansielle omkostninger	-256.052	-473.841
RESULTAT FØR SKAT	9.252.434	8.423.749
2 Skat af årets resultat	-478.754	-341.154
ÅRETS RESULTAT	8.773.680	8.082.595

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2020
 AKTIVER

	2020	2019
3 Grunde og bygninger	65.473.283	60.389.998
Materielle anlægsaktiver	65.473.283	60.389.998
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	60.665.148	60.595.544
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	4.662	4.862
Finansielle anlægsaktiver	60.669.810	60.600.406
ANLÆGSAKTIVER	126.143.093	120.990.404
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	54.634	5.900
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	272.796
Selskabsskat	0	109.058
Andre tilgodehavender	79.470	784.917
6 Periodeafgrænsningsposter	210.206	122.626
Tilgodehavender	344.310	1.295.297
Likvide beholdninger	2.426.316	2.649.546
OMSÆTNINGSAKTIVER	2.770.626	3.944.843
AKTIVER	128.913.719	124.935.247

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2020
PASSIVER

	2020	2019
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for opskrivninger	20.619.176	19.738.506
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	34.761.019	39.019.656
Overført resultat	912.046	32.008.595
Forslag til udbytte for regnskabsåret	44.000.000	3.500.000
EGENKAPITAL	100.417.241	94.391.757
7 Hensættelse til udskudt skat	4.618.248	4.480.875
HENSATTE FORPLIGTELSER	4.618.248	4.480.875
Prioritetsgæld	20.959.836	23.732.211
8 Langfristede gældsforpligtelser	20.959.836	23.732.211
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser	1.729.505	1.784.063
Modtagne forudbetalinger fra kunder	476.380	363.198
Leverandører af varer og tjenesteydelser	95.164	174.750
Gæld til tilknyttede virksomheder	139.866	2.120
Anden gæld	472.335	1.129
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	5.144	5.144
Kortfristede gældsforpligtelser	2.918.394	2.330.404
GÆLDSFORPLIGTELSER	23.878.230	26.062.615
PASSIVER	128.913.719	124.935.247
9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Nærtstående parter		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2020	2019
Virksomhedskapital primo	125.000	125.000
Virksomhedskapital ultimo	125.000	125.000
Reserve for opskrivninger primo	19.738.506	18.740.173
Årets opskrivning	910.343	1.001.077
Opløsning af tidligere års opskrivninger	-29.673	-2.744
Reserve for opskrivninger ultimo	20.619.176	19.738.506
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo	39.019.656	37.758.240
Vedtaget udbytte i datterselskab	-10.414.000	-6.144.000
Årets bevægelse, resultatdisponering	6.284.229	7.356.101
Årets bevægelse, kapitalregulering	-128.866	49.315
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo	34.761.019	39.019.656
Overført resultat, primo	32.008.595	28.638.101
Årets overførte overskud eller tab	2.489.451	726.494
Foreslået udbytte	-44.000.000	-3.500.000
Vedtaget udbytte i datterselskab	10.414.000	6.144.000
Overført resultat ultimo	912.046	32.008.595
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo	3.500.000	5.000.000
Foreslået udbytte	44.000.000	3.500.000
Udloddet udbytte	-3.500.000	-5.000.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo	44.000.000	3.500.000
12 EGENKAPITAL	100.417.241	94.391.757
13 Forslag til resultatdisponering	8.773.680	8.082.595

NOTER

	2020	2019
1 Personalemkostninger		
Antal personer beskæftiget	1	1
Lønninger	20.250	16.422
Andre omkostninger til social sikring	2.869	95
Personalemkostninger i alt	23.119	16.517
2 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	369.866	232.266
Regulering af udskudt skat	108.888	108.888
Skat af årets resultat i alt	478.754	341.154
3 Materielle anlægsaktiver		Grunde og bygninger
Kostpris, primo		47.169.258
Tilgang i årets løb		8.087.823
Afgang i årets løb		-3.134.010
Kostpris 31. december 2020		52.123.071
Opskrivninger, primo		22.628.119
Årets opskrivninger		938.828
Afgang i årets løb		-29.473
Opskrivninger 31. december 2020		23.537.474
Af-/nedskrivninger, primo		-9.407.379
Af-/nedskrivninger på afhændede aktiver		58.947
Årets af-/nedskrivninger		-838.830
Af-/nedskrivninger 31. december 2020		-10.187.262
Materielle anlægsaktiver i alt		65.473.283

Ejendomsvurderinger pr. 1. oktober 2020 udgør Dkk 40.100.000.

NOTER

	2020	2019
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	21.683.539	20.482.197
Tilgang i årets løb	0	1.201.342
Afgang i årets løb	-486.410	0
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 31. december 2020	21.197.129	21.683.539
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo	39.047.411	37.835.310
Årets resultatandele	7.606.324	7.356.101
Kapitalregulering i perioden	-128.866	46.571
Af-/nedskrivninger, primo	-135.406	-78.621
Udloddet udbytte	-5.707.000	-6.144.000
Årets af-/nedskrivninger	-103.356	-103.356
Tilbageførte op- og nedskrivninger på afhændede kapitalandele	-1.111.088	0
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 31. december 2020	39.468.019	38.912.005
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	60.665.148	60.595.544

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
EC Power A/S (hjemsted: Favrskov)	62,76 %	96.168.071	12.119.701
			Andre Værdipapirer og kapitalandele
5 Andre finansielle anlægsaktiver			
Kostpris, primo			1.960
			<hr/>
Kostpris 31. december 2020			1.960
			<hr/>
Opskrivninger, primo			2.902
			<hr/>
Opskrivninger 31. december 2020			2.902
			<hr/>
Årets af-/nedskrivninger			-200
			<hr/>
Af-/nedskrivninger 31. december 2020			-200
			<hr/>
Andre finansielle anlægsaktiver i alt			4.662
			<hr/>

NOTER

	2020	2019
6 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	210.206	122.626
Periodeafgrænsningsposter i alt	210.206	122.626

Periodeafgrænsningsposter indeholder forudbetalte omkostninger betalt vedrørende varme og advokat.

	Regnskabs- mæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskel
7 Udskudt skat			
Materielle anlægsaktiver	65.473.283	44.271.938	21.201.345
Låneomkostninger	0	209.308	-209.308
	65.473.283	44.481.246	20.992.037
Hensættelse til udskudt skat			4.618.248
Hensættelser til udskudt skat primo			4.480.875
Årets ændring i hensættelser til udskudt skat			137.373
Hensættelse til udskudt skat			4.618.248

	Gæld i alt primo	Gæld i alt ultimo	Kortfristet andel	Restgæld efter 5 år
8 Langfristede gældsforpligtelser				
Prioritetsgæld	25.516.276	22.689.341	1.729.505	15.581.740
	25.516.276	22.689.341	1.729.505	15.581.740

NOTER

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet hæfter solidarisk for koncernens indkomstskatter og kildeskatter på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter indenfor sambeskatningskredsen pr. 31. december 2020 fremgår af årsrapporten for 2020 for Bogner Holding A/S. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af de tilbageholdte kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld i ejendomme er der givet følgende pant:

	<u>Restgæld</u>	<u>Pant</u>	<u>Bogført værdi</u>
Samsøvej 25, Hinnerup	9.315.319	33.212.526	32.900.000
Falstersgade 55, Aarhus	4.132.971	4.798.000	6.900.000
Peder Skrams Gade 15, Aarhus	7.397.025	10.039.978	13.100.000
Klostergade 10, 2. th., Aarhus	1.844.026	2.280.000	4.485.460
I alt	<u>22.689.341</u>	<u>50.330.504</u>	<u>57.385.460</u>

11 Nærtstående parter

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Bogner Holding ApS, Stenbjergvej 4A, 8410 Rønede

Udover sædvanlige koncerninterne transaktioner på markedsvilkår, er der ikke i rets løb gennemført transaktioner med direktionen, væsentlige anpartshavere eller andre nærtstående parter.

12 Egenkapital

Selskabskapitalen er opdelt i A og B-anparter.

	<u>Antal</u>	<u>Nominel</u>	<u>Stemmer</u>
A-anparter	25.000	25.000	250.000
B-anparter	100.000	100.000	100.000

Til A-anparter er der udover en udvidet stemmeret jf. ovenstående, tilknyttet en nominel forlodsudbytteret på t.kr. 50.000 med tillæg af årlig forrentning på 6% p.a. Pr. 31. december 2020 udgør den resterende forlodsudbytteret t.kr. 52.064 inden udlodning af udbytte for 2020.

NOTER

	2020	2019
13 Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	44.000.000	3.500.000
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.284.229	7.356.101
Overført resultat	-41.510.549	-2.773.506
	<u>8.773.680</u>	<u>8.082.595</u>