

ECP Invest, Holstebro ApS
c/o STS Biler A/S, Bastrupgårdvej 1, 7500 Holstebro

CVR-nr. 25 04 20 18

Årsrapport

2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. februar 2021.

Ejgild Nørgaard Christensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019/20 for ECP Invest, Holstebro ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2019/20 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 4. februar 2021

Direktion

Ejgild Nørgaard Christensen
direktør

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til anpartshaveren i ECP Invest, Holstebro ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for ECP Invest, Holstebro ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 4. februar 2021

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S
CVR-nr. 89 22 49 18

Søren Knudsen
statsautoriseret revisor
mne29385

Selskabsoplysninger

Selskabet	ECP Invest, Holstebro ApS c/o STS Biler A/S Bastrupgårdvej 1 7500 Holstebro Telefon: 97 42 34 11 CVR-nr.: 25 04 20 18 Stiftet: 19. november 1999 Hjemsted: Holstebro Regnskabsår: 1. oktober - 30. september 21. regnskabsår
Direktion	Ejgild Nørgaard Christensen, direktør
Revisor	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomheder	EC Properties ApS, Holstebro ECP Allingevej A/S, Holstebro ECP Siriusvej ApS, Holstebro ECP Lundholmcentret ApS, Holstebro

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje aktier og anpartar i tilknyttede virksomheder.

Hovedaktiviteten i de tilknyttede virksomheder har bestået i at eje og udleje fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder har i 2019/20 udgjort et overskud på 1.467 t.kr. mod et underskud sidste år på 2.910 t.kr.

Sidste års indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder var påvirket af en ekstraordinær nedskrivning på 5.043 t.kr. før skat på udlejningsejendommen i den tilknyttede virksomhed ECP Lundholm-centret ApS.

Årets resultat har i 2019/20 udgjort et overskud på 1.116 t.kr. mod et underskud sidste år på 3.213 t.kr.

Årets resultat og den økonomiske udvikling anses for tilfredsstillende.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 19.808 t.kr. mod 17.427 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på 2.381 t.kr. Stigningen i balancesummen skyldes væsentligst en stigning i kapitalandele i tilknyttede virksomheder, som væsentligst svarer til årets resultat i de tilknyttede virksomheder.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 5.318 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 26,8 % af de samlede aktiver på 19.808 t.kr., hvilket er en stigning på 7,4 procentpoint i forhold til sidste år.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.466.861	-2.909.831
Administrationsomkostninger	-105.474	-67.050
Resultat før finansielle poster	1.361.387	-2.976.881
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	106.402	103.858
1 Finansielle omkostninger	-352.014	-339.553
Resultat før skat	1.115.775	-3.212.576
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	1.115.775	-3.212.576
 Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.466.861	-2.909.831
Disponeret fra overført resultat	-351.086	-302.745
Disponeret i alt	1.115.775	-3.212.576

Balance 30. september

Aktiver		<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	15.358.572	13.076.473
3	Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed	4.449.353	4.342.951
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>19.807.925</u>	<u>17.419.424</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>19.807.925</u>	<u>17.419.424</u>
Omsætningsaktiver			
	Andre tilgodehavender	<u>0</u>	<u>7.948</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>0</u>	<u>7.948</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>7.948</u>
	Aktiver i alt	<u>19.807.925</u>	<u>17.427.372</u>

Balance 30. september

Passiver		
Note	2020	2019
Egenkapital		
4 Anpartskapital	2.362.000	2.362.000
5 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.095.912	1.813.813
6 Overført resultat	-1.140.072	-788.986
Egenkapital i alt	5.317.840	3.386.827
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitut	1.000.000	1.000.000
Gæld til tilknyttet virksomhed	995.050	971.254
Anden langfristet gæld	12.133.276	11.752.934
7 Langfristede gældsforpligtelser i alt	14.128.326	13.724.188
7 Kortfristet del af langfristet gæld	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	64.625	51.500
Gæld til tilknyttede virksomheder	230.899	198.397
Anden gæld	66.235	66.460
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	361.759	316.357
Gældsforpligtelser i alt	14.490.085	14.040.545
Passiver i alt	19.807.925	17.427.372

8 Medarbejderforhold

9 Eventualposter

Noter

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
1. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	28.173	26.827
Andre finansielle omkostninger	323.841	312.726
	<u>352.014</u>	<u>339.553</u>
	<u>30/9 2020</u>	<u>30/9 2019</u>
2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober	11.262.660	11.262.660
Kostpris 30. september	<u>11.262.660</u>	<u>11.262.660</u>
Opskrivninger 1. oktober	1.813.813	4.284.322
Årets resultat efter skat	1.466.861	-2.909.831
Urealiseret regulering efter skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko	391.238	25.922
Opskrivning af udlejningsejendom i tilknyttet virksomhed	424.000	413.400
Opskrivninger 30. september	<u>4.095.912</u>	<u>1.813.813</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september	<u>15.358.572</u>	<u>13.076.473</u>
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
EC Properties ApS	Holstebro	100 %
ECP Allingevej A/S	Holstebro	100 %
ECP Siriusvej ApS	Holstebro	100 %
ECP Lundholmcentret ApS	Holstebro	100 %
	<u>30/9 2020</u>	<u>30/9 2019</u>
3. Tilgodehavender hos tilknyttet virksomhed		
Mellemregning med EC Properties ApS	4.449.353	4.342.951
	<u>4.449.353</u>	<u>4.342.951</u>

I det kommende år forventes et afdrag på 0 kr.

Noter

	30/9 2020	30/9 2019		
4. Anpartskapital				
Anpartskapital 1. oktober	2.362.000	2.362.000		
	2.362.000	2.362.000		
Anpartskapitalen er opdelt i nom. 362.000 kr. A-anparter og nom. 2.000.000 kr. B-anparter.				
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. oktober	1.813.813	4.284.322		
Årets overførte resultat	1.466.861	-2.909.831		
Opskrivning af udlejningsejendom i tilknyttet virksomhed	424.000	413.400		
Urealiseret regulering efter skat af renteswap vedrørende afdækning af en fremtidig pengestrømsrenterisiko	391.238	25.922		
	4.095.912	1.813.813		
6. Overført resultat				
Overført resultat 1. oktober	-788.986	-486.241		
Årets overførte resultat	-351.086	-302.745		
	-1.140.072	-788.986		
7. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt	Kortfristet del af langfristet gæld	Langfristet gæld	Restgæld efter 5 år
	30/9 2020		30/9 2020	
Gæld til pengeinstitut	1.000.000	0	1.000.000	1.000.000
Gæld til tilknyttet virksomhed	995.050	0	995.050	995.050
Anden langfristet gæld	12.133.276	0	12.133.276	12.133.276
	14.128.326	0	14.128.326	14.128.326

Noter

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
8. Medarbejderforhold		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>

9. Eventualposter

Eventualaktiver

Udskudt skatteaktiv på i alt 504 t.kr. er ikke indregnet i balancen på grund af usikkerhed om tidspunktet for udnyttelse heraf.

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for tilknyttede virksomheders bankgæld i Jyske Bank, der pr. 30. september 2020 udgør i alt 8.280 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ECP Invest, Holstebro ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog er enkelte poster ændret ved reklassifikation. Årsrapporten aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat inkl. effekten af ændringer af, at ECP Invest, Holstebro ApS indregner investeringsejendom i EC Properties ApS til kostpris med tillæg af opskrivninger, hvor investeringsejendom i EC Properties ApS indregnes til dagsværdi.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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:

	Brugstid	Restværdi
Udlejningsejendom	40 år	40 %

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

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

I den tilknyttede virksomhed EC Properties ApS anvendes der dagsværdi ved indregning og måling af investeringsejendom og gældsforpligtelse. Da hovedaktiviteten i ECP Invest, Holstebro ApS ikke er drift af investeringsejendomme foretages der omregning således, at ejendommen i EC Properties ApS måles til kostpris med tillæg af opskrivninger efter årsregnskabslovens § 41, som omtalt under materielle anlægsaktiver.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

ECP Invest, Holstebro ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes 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 og for betalte acontoskatter.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.