

ROESGAARD

NÅR OVERBLIK SKABER VÆRDI

Værsø Invest ApS

Stensballe Strandvej 38 A
8700 Horsens

CVR-nr. 25 96 43 06

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 09/04 2021

Preben Thomas Borregaard
Dirigent

Når overblik
samler brikkerne
– og skaber værdi

REVISION RÅDGIVNING JURÅ
REVISION RÅDGIVNING JURÅ
REVISION RÅDGIVNING JURÅ

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020	12
Balance 31. december 2020	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter til årsrapporten	16

Selskabsoplysninger

Selskabet

Værsø Invest ApS
Stensballe Strandvej 38 A
8700 Horsens

CVR-nr.: 25 96 43 06

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2020

Hjemsted: Horsens

Direktion

Preben Thomas Borregaard

Revision

Roesgaard
Godkendt Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Værø Invest 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 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 8. april 2021

Direktion

Preben Thomas Borregaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Værsø Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Værsø Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 regnskabsåret 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 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 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Horsens, den 8. april 2021

Roesgaard

Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Laila Olsen
registreret revisor
MNE-nr. mne12478

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er enten direkte eller via datterselskaber at drive investering i aktier (holding) og anden dermed beslægtet virksomhed samt udlejning af driftsmidler og investering, udlejning og handel med fast ejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på kr. 3.665.800, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på kr. 70.832.459.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Værsø Invest ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 regnskabspost nedenfor.

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af omkostninger til andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter vedrørende tjenesteydelser, indregnes lineært, i takt med at serviceydelserne leveres.

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til driift af materiel og administration m.v.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Årets skat, som 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8 år	10 %

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabsregnskabet efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Værsø Invest ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Værdipapirer

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer og investeringsbeviser, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Selskabsskat og udskudt skat

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 sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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 nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Bruttofortjeneste		681.187	485.721
Personaleomkostninger	1	(311.678)	(311.223)
Resultat før af- og nedskrivninger		369.509	174.498
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		(303.756)	(303.756)
Resultat før finansielle poster		65.753	(129.258)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		873.330	217.155
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.727.191	16.698.964
Finansielle indtægter	2-3	1.499.484	2.844.752
Finansielle omkostninger		(499.958)	(743.025)
Resultat før skat		3.665.800	18.888.588
Skat af årets resultat	4	0	(3.510)
Årets resultat		3.665.800	18.885.078
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		1.300.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		1.874.716	194.600
Overført resultat		491.084	18.690.478
		3.665.800	18.885.078

Balance 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.636.860	1.940.616
Materielle anlægsaktiver	5	<u>1.636.860</u>	<u>1.940.616</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	7.502.272	7.128.942
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	59.236.967	43.124.328
Finansielle anlægsaktiver		<u>66.739.239</u>	<u>50.253.270</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>68.376.099</u>	<u>52.193.886</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		61.787	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.957.286	2.608.769
Andre tilgodehavender		1.232.579	1.170.969
Selskabsskat		70.270	88.179
Tilgodehavender		<u>4.321.922</u>	<u>3.867.917</u>
Værdipapirer	2	20.912.589	21.555.854
Værdipapirer		<u>20.912.589</u>	<u>21.555.854</u>
Likvide beholdninger		<u>5.483</u>	<u>6.352</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>25.239.994</u>	<u>25.430.123</u>
Aktiver i alt		<u>93.616.093</u>	<u>77.624.009</u>

Balance 31. december 2020

	<u>Note</u>	<u>2020</u> kr.	<u>2019</u> kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		5.409.348	161.934
Overført resultat		63.998.111	63.507.027
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.300.000	0
Egenkapital	8	<u>70.832.459</u>	<u>63.793.961</u>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder	9	<u>0</u>	<u>14.805</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>0</u>	<u>14.805</u>
Andre kreditinstitutter		<u>282.324</u>	<u>846.661</u>
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>282.324</u>	<u>846.661</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	564.000	547.623
Banker		15.990.492	6.747.745
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.002	19.000
Anden gæld		<u>5.922.816</u>	<u>5.654.214</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>22.501.310</u>	<u>12.968.582</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>22.783.634</u>	<u>13.815.243</u>
Passiver i alt		<u>93.616.093</u>	<u>77.624.009</u>
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

Egenkapitalopgørelse

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	125.000	161.934	63.507.027	0	63.793.961
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	3.372.698	0	0	3.372.698
Årets resultat	0	1.874.716	491.084	1.300.000	3.665.800
Egenkapital 31. december 2020	125.000	5.409.348	63.998.111	1.300.000	70.832.459

Noter til årsrapporten

	2020	2019
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	304.515	304.515
Andre omkostninger til social sikring	1.936	1.774
Andre personaleomkostninger	5.227	4.934
	311.678	311.223
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2 Oplysning om dagsværdi		
Børsnoterede værdipapirer		
Dagsværdi, ultimo	<u>19.965.155</u>	<u>20.030.350</u>
Værdireguleringer i resultatopgørelsen	<u>755.033</u>	<u>1.613.339</u>
Unoterede værdipapirer		
Dagsværdi, ultimo	<u>947.434</u>	<u>1.525.504</u>
Værdireguleringer i resultatopgørelsen	<u>146.930</u>	<u>263.453</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	237.517	82.626
Andre finansielle indtægter	1.256.588	2.762.126
Valutakursgevinster	<u>5.379</u>	<u>0</u>
	1.499.484	2.844.752

Noter til årsrapporten

	2020	2019
	kr.	kr.
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	2.486
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	1.024
	0	3.510
5 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2020		2.700.000
Kostpris 31. december 2020		2.700.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020		759.384
Årets afskrivninger		303.756
Af- og nedskrivninger 31. december 2020		1.063.140
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020		1.636.860

Noter til årsrapporten

	2020	2019
	kr.	kr.
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2020	<u>6.826.777</u>	<u>6.826.777</u>
Kostpris 31. december 2020	<u>6.826.777</u>	<u>6.826.777</u>
Værdireguleringer 1. januar 2020	302.165	85.010
Årets resultat	873.330	217.155
Udbytte modtaget	<u>(500.000)</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 31. december 2020	<u>675.495</u>	<u>302.165</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>7.502.272</u>	<u>7.128.942</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Ejendomsselskabet Friskohus A/S	Horsens	100 %	7.502.272	873.330

Noter til årsrapporten

	2020	2019
	kr.	kr.
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2020	43.264.559	27.873.594
Tilgang i årets løb	<u>11.238.555</u>	<u>15.390.965</u>
Kostpris 31. december 2020	<u>54.503.114</u>	<u>43.264.559</u>
Værdireguleringer 1. januar 2020	(140.231)	(2.990.599)
Årets resultat	1.727.191	16.698.964
Udbytte modtaget	(211.000)	(13.657.665)
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	3.372.698	(32.666)
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>(14.805)</u>	<u>(158.265)</u>
Værdireguleringer 31. december 2020	<u>4.733.853</u>	<u>(140.231)</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>59.236.967</u>	<u>43.124.328</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
DKI Logistics A/S	Horsens	50 %	92.635.249	3.181.290
Vikar DK ApS	Horsens	50 %	2.725.611	1.297.139
Langesø Invest ApS	Horsens	50 %	1.070.940	571.688
PB Stensballe ApS	Horsens	50 %	22.042.130	(1.594.784)

8 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

Noter til årsrapporten

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	kr.	kr.
9 Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		
Saldo primo 1. januar 2020	14.805	173.070
Anvendt i året	<u>(14.805)</u>	<u>(158.265)</u>
Saldo ultimo 31. december 2020	<u>0</u>	<u>14.805</u>

10 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Gæld</u>	<u>Gæld</u>	<u>Afdrag</u>	<u>Restgæld</u>
	<u>1. januar 2020</u>	<u>31. december 2020</u>	<u>næste år</u>	<u>efter 5 år</u>
Andre kreditinstitutter	<u>1.394.284</u>	<u>846.324</u>	<u>564.000</u>	<u>0</u>
	<u>1.394.284</u>	<u>846.324</u>	<u>564.000</u>	<u>0</u>

11 Eventualforpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet pro rata selvskyldnerkaution for DK1 Logistics A/S's gæld til Spar Nord på max. 5 mio. kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Ejendomsselskabet Friskohus A/S's gæld til Nykredit, der pr. 31. december 2020 udgør 34,6 mio. kr.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Sjørup Sø Invest ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Noter til årsrapporten

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, t.kr. 9.767, er der deponeret ejerpantebrev nom. t.kr. 2.700 i andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør t.kr. 1.637.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, t.kr. 7.070 er der stillet sikkerhed i værdipapirer med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2020 på 20.912 t.kr.