

C. Holmegaard Holding ApS

C.F. Tietgens Boulevard 12, 5220 Odense SØ

CVR-nr. 31 18 62 42

Årsrapport

1. januar - 31. december 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 10. maj 2021.

Christian Holmegaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse for koncernen	20
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for C. Holmegaard Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 22. april 2021

Direktion

Christian Holmegaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i C. Holmegaard Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for C. Holmegaard Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 22. april 2021

Revision & Råd

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 36 92 33 18

Leif Åhl Petersen

Statsautoriseret revisor
mne9638

Selskabsoplysninger

Selskabet

C. Holmegaard Holding ApS
C.F. Tietgens Boulevard 12
5220 Odense SØ

CVR-nr.: 31 18 62 42
Stiftet: 17. januar 2008
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
13. regnskabsår

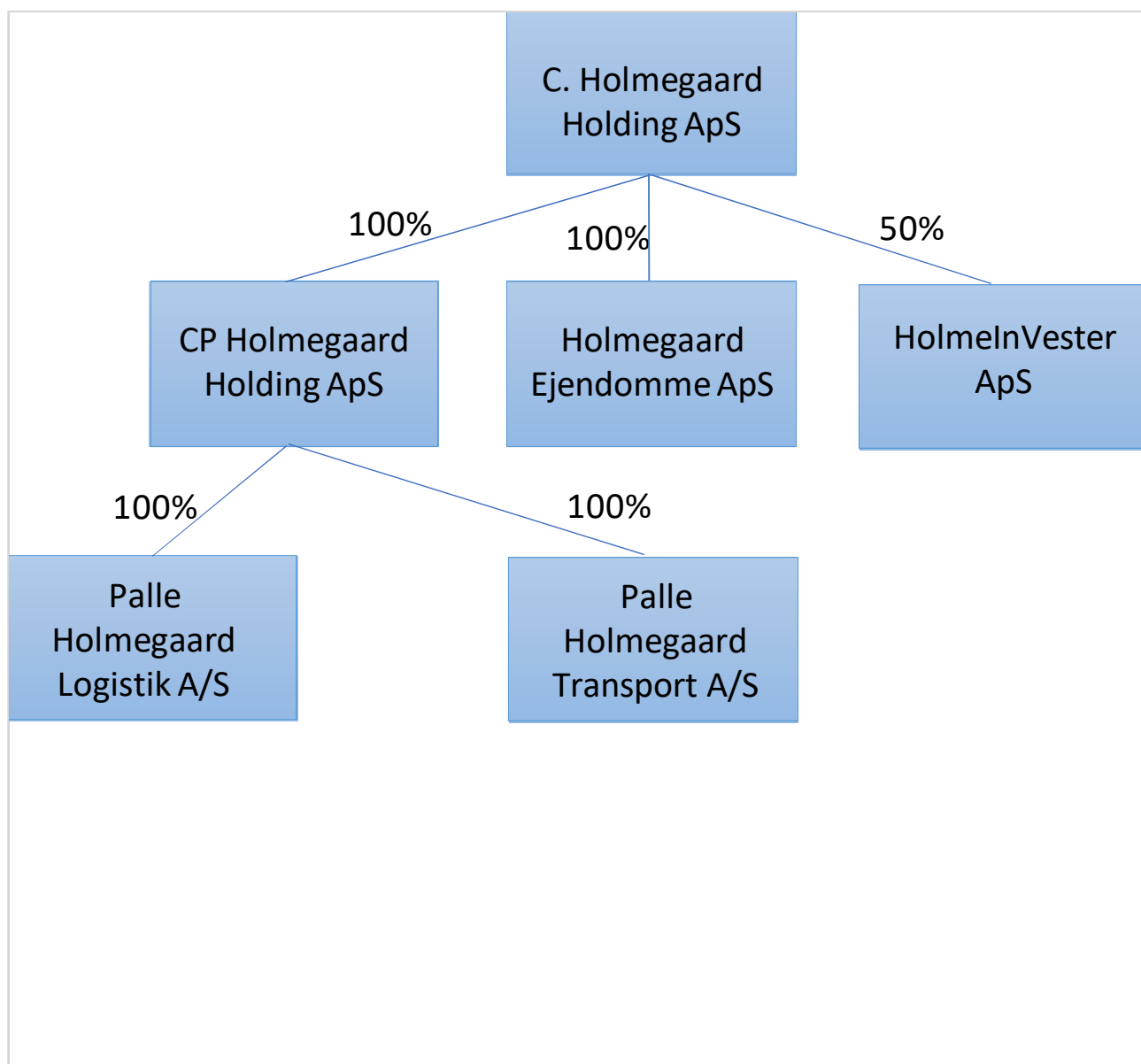
Direktion

Christian Holmegaard

Revision

Revision & Råd
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Svendborgvej 83
5260 Odense S

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	53.544	51.280	52.576	49.735	52.800
Resultat af primær drift	2.717	3.564	1.522	2.159	1.435
Finansielle poster, netto	-638	-715	-908	-977	-959
Årets resultat	1.640	2.174	454	908	341
Balance:					
Balancesum	51.517	44.719	47.007	46.717	52.274
Investeringer i materielle anlægsaktiver	14.444	1.764	7.827	-3.765	-4.223
Egenkapital	6.720	5.109	5.166	4.736	3.844
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	7.694	8.833	7.388	6.207	5.345
Investeringsaktivitet	-14.008	10.443	-7.606	-3.535	-14.584
Finansieringsaktivitet	2.949	-5.030	273	-2.684	9.129
Pengestrømme i alt	-3.364	14.246	56	-12	-110
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	13,0	11,4	6,3	6,0	4,7
Egenkapitalforrentning	27,7	53,9	7,8	13,4	-1,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Soliditetsgrad
$$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning
$$\frac{\text{Årets resultat} - \text{minoritetsinteressers andel heraf} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået af fragt- og vognmandsforretning, herunder kørsel for Danske Fragtmænd A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab for modervirksomheden udgør -30.971 kr. mod -43.707 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.639.649 kr. mod 2.174.303 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Årets bruttofortjeneste for koncernen udgør 53.544.439 kr. mod 51.280.116 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.639.649 kr. mod 2.174.303 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat for koncernen og selskabet for det kommende regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for C. Holmegaard Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden C. Holmegaard Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori C. Holmegaard Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til drift af last- og varebiler og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger 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.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og 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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser m.v.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet de klareres.

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).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris 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.

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:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 år	0-75 %
Produktionsanlæg og maskiner	2-10 år	0-50 %

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 5 år.

Leasingkontrakter

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

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. 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.

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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes bogført værdi metoden.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter porteføljeaktier, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita m.v.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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.

Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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 betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, omstruktureringer m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

C. Holmegaard Holding 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 nettorealisationstværdi.

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, 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 nettorealisationstværdi.

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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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 indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er vælgtes klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
	53.544.439	51.280.119	-30.971	-43.707
1	-44.616.708	-41.932.758	0	0
	-6.210.344	-5.783.368	0	0
	2.717.387	3.563.993	-30.971	-43.707
	0	0	1.644.233	2.185.001
	0	0	48.302	48.813
	770	9.307	0	0
2	-639.221	-724.582	-23.319	-3.365
	2.078.936	2.848.718	1.638.245	2.186.742
3	-439.287	-674.415	1.404	-12.439
4	1.639.649	2.174.303	1.639.649	2.174.303

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020	2019	2020	2019	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Grunde og bygninger	5.421.089	1.979.624	0	0
6	Produktionsanlæg og maskiner	18.467.730	14.049.801	0	0
7	Indretning af lejede lokaler	22.085	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>23.910.904</u>	<u>16.029.425</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	5.225.076	3.834.589
9	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.555.890	2.440.640
10	Kapitalandele i associerede virksomheder	20.000	0	20.000	0
11	Andre værdipapirer og kapitalandele	4.832.592	4.832.592	0	0
12	Deposita	412.836	340.539	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.265.428</u>	<u>5.173.131</u>	<u>6.800.966</u>	<u>6.275.229</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>29.176.332</u>	<u>21.202.556</u>	<u>6.800.966</u>	<u>6.275.229</u>
Omsætningsaktiver					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.935.951	8.744.292	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	754.137	627.626
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	495.000	0	495.000	0
13	Udskudte skatteaktiver	66.724	0	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	50.715	0	50.715	0
	Andre tilgodehavender	316.013	11.130	0	0
14	Periodeafgrænsningsposter	535.861	455.820	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>11.400.264</u>	<u>9.211.242</u>	<u>1.299.852</u>	<u>627.626</u>
	Likvide beholdninger	<u>10.940.799</u>	<u>14.305.017</u>	<u>16.384</u>	<u>4.098</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>22.341.063</u>	<u>23.516.259</u>	<u>1.316.236</u>	<u>631.724</u>
	Aktiver i alt	<u>51.517.395</u>	<u>44.718.815</u>	<u>8.117.202</u>	<u>6.906.953</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	467.300	467.300	467.300	467.300
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	2.464.824	2.274.337
Overført resultat	6.196.249	4.586.267	3.731.425	2.311.930
Foreslået udbytte for regnskabsåret	56.500	55.300	56.500	55.300
Egenkapital i alt	6.720.049	5.108.867	6.720.049	5.108.867
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til udskudt skat	0	97.661	0	0
15 Andre hensatte forpligtelser	0	0	0	280.579
Hensatte forpligtelser i alt	0	97.661	0	280.579
Gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	639.876	749.211	0	0
Gæld til pengeinstitutter	1.435.201	2.714.048	0	0
Leasingforpligtelser	12.278.516	7.731.745	0	0
Deposita	105.167	105.167	0	0
Anden gæld	7.849.335	9.959.843	0	811.952
16 Langfristede gældsforpligtelser i alt	22.308.095	21.260.014	0	811.952

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
Note					
16	Kortfristet del af langfristet gæld	6.532.244	4.887.758	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	691.830	406.591	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.142.066	6.419.690	25.861	24.375
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	999.564	190.536
	Selskabsskat	0	490.628	0	490.628
	Anden gæld	8.083.947	6.009.231	371.728	16
17	Periodeafgrænsningsposter	39.164	38.375	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>22.489.251</u>	<u>18.252.273</u>	<u>1.397.153</u>	<u>705.555</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>44.797.346</u>	<u>39.512.287</u>	<u>1.397.153</u>	<u>1.517.507</u>
	Passiver i alt	<u>51.517.395</u>	<u>44.718.815</u>	<u>8.117.202</u>	<u>6.906.953</u>

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

19 Eventualposter

20 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar					
2020	467.300	0	4.586.267	55.300	5.108.867
Udloddet udbytte	0	0	0	-55.300	-55.300
Resultatandel	0	0	1.583.149	56.500	1.639.649
Nettoregulering af sikringsinstrumenter	0	0	26.833	0	26.833
	467.300	0	6.196.249	56.500	6.720.049

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar					
2020	467.300	2.274.337	2.311.930	55.300	5.108.867
Udloddet udbytte	0	0	0	-55.300	-55.300
Resultatandel	0	163.654	1.419.495	56.500	1.639.649
Nettoregulering af sikringsinstrumenter	0	26.833	0	0	26.833
	467.300	2.464.824	3.731.425	56.500	6.720.049

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2020	2019
Årets resultat	1.639.649	2.174.303
21 Reguleringer	7.114.140	7.115.436
22 Ændring i driftskapital	726.294	916.385
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	9.480.083	10.206.124
Renteindbetalinger og lignende	766	9.307
Renteudbetalinger og lignende	-639.221	-724.582
Pengestrøm fra ordinær drift	8.841.628	9.490.849
Betalt selskabsskat	-1.147.626	-657.781
Pengestrømme fra driftsaktivitet	7.694.002	8.833.068
Køb af materielle anlægsaktiver	-14.444.126	-1.764.310
Salg af materielle anlægsaktiver	528.861	308.437
Køb af finansielle anlægsaktiver	-92.298	-100.749
Salg af finansielle anlægsaktiver	0	12.000.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-14.007.563	10.443.378
Optagelse af/afdrag på langfristet gæld	2.692.567	-92.968
Renteswap	26.833	0
Betalt udbytte	-55.300	-54.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	285.243	-2.682.641
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	0	-2.200.680
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	2.949.343	-5.030.289
Ændring i likvider	-3.364.218	14.246.157
Likvider primo	14.305.017	58.860
Likvider ultimo	10.940.799	14.305.017
Likvider		
Likvide beholdninger	10.940.799	14.305.017
Likvider ultimo	10.940.799	14.305.017

Noter

	Koncern		Koncern	
	2020	2019	2020	2019
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	38.209.473	36.034.374		
Pensioner	5.150.633	4.577.186		
Andre omkostninger til social sikring	1.256.602	1.321.198		
	44.616.708	41.932.758		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	109	102		
	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	19.959	0
Andre finansielle omkostninger	639.221	724.582	3.360	3.365
	639.221	724.582	23.319	3.365
	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	611.285	854.628	-1.359	4.438
Årets regulering af udskudt skat	-171.953	-188.214	0	0
Regulering af tidligere års skat	-45	8.001	-45	8.001
	439.287	674.415	-1.404	12.439
			Modervirksomhed	
			2020	2019
4. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			163.654	2.190.838
Udbytte for regnskabsåret			56.500	55.300
Overføres til overført resultat			1.419.495	0
Disponeret fra overført resultat			0	-71.835
Disponeret i alt			1.639.649	2.174.303

Noter

	Koncern	
	31/12 2020	31/12 2019
5. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	3.107.219	3.219.656
Tilgang i årets løb	3.893.950	0
Afgang i årets løb	-337.311	-112.437
Kostpris ultimo	6.663.858	3.107.219
Af- og nedskrivninger primo	-1.127.595	-1.032.291
Årets afskrivninger	-115.174	-95.304
Af- og nedskrivninger ultimo	-1.242.769	-1.127.595
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.421.089	1.979.624
	Koncern	
	31/12 2020	31/12 2019
6. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	49.429.903	48.860.093
Tilgang i årets løb	10.525.174	1.764.310
Afgang i årets løb	-3.785.042	-1.194.501
Kostpris ultimo	56.170.035	49.429.902
Af- og nedskrivninger primo	-35.380.094	-31.435.805
Årets afskrivninger	-6.092.253	-5.021.397
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	3.770.042	1.077.101
Af- og nedskrivninger ultimo	-37.702.305	-35.380.101
Regnskabsmæssig værdi ultimo	18.467.730	14.049.801
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	17.813.201	13.082.999

Noter

	Koncern	
	31/12 2020	31/12 2019
7. Indretning af lejede lokaler		
Tilgang i årets løb	25.002	0
Kostpris ultimo	25.002	0
Årets afskrivninger	-2.917	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.917	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	22.085	0

	Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	1.560.252	750.100
Tilgang i årets løb	0	810.152
Kostpris ultimo	1.560.252	1.560.252
Opskrivninger primo	2.274.337	60.539
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.644.233	2.185.001
Egenkapitalbevægelser	26.833	22.960
Overført til hensatte forpligtelser	-280.579	5.837
Opskrivninger ultimo	3.664.824	2.274.337
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.225.076	3.834.589

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
CP Holmegaard Holding ApS, Odense	100 %	5.186.158	1.324.735
Holmegaard Ejendomme ApS, Odense	100 %	38.918	319.497
		5.225.076	1.644.232

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019
9. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	2.440.640	2.440.640
Tilgang i årets løb	840.250	0
Afgang i årets løb	-1.725.000	0
Kostpris ultimo	1.555.890	2.440.640
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.555.890	2.440.640

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019	31/12 2020	31/12 2019
10. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Tilgang i årets løb	20.000	0	20.000	0
Kostpris ultimo	20.000	0	20.000	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	20.000	0	20.000	0

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
HolmeInVester ApS, Odense	50 %	24.917	-15.083

	Koncern	
	31/12 2020	31/12 2019
11. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	4.332.610	15.092.610
Afgang i årets løb	0	-10.760.000
Kostpris ultimo	4.332.610	4.332.610
Opskrivninger primo	499.982	1.731.525
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-1.231.543
Opskrivninger ultimo	499.982	499.982
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.832.592	4.832.592

Noter

	Koncern	
	31/12 2020	31/12 2019
12. Deposita		
Kostpris primo	340.538	239.790
Tilgang i årets løb	72.298	100.749
Kostpris ultimo	412.836	340.539
Regnskabsmæssig værdi ultimo	412.836	340.539

	Koncern	
	31/12 2020	31/12 2019
13. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver primo	-97.661	-279.399
Udskudt skat af årets resultat	164.385	181.738
	66.724	-97.661

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalt forsikring og vægtafgift vedrørende de efterfølgende regnskabsår.

	Modervirksomhed	
	31/12 2020	31/12 2019
15. Andre hensatte forpligtelser		
Hensat på tilknyttede virksomheder	0	280.579
	0	280.579
Forfaldstidspunkterne forventes at blive:		
>5 år	0	280.579
	0	280.579

Noter

16. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2020</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2020</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	750.675	110.799	639.876	168.870
Gæld til pengeinstitutter	2.701.645	1.266.444	1.435.201	0
Leasingforpligtelser	16.266.814	3.988.298	12.278.516	1.811.411
Deposita	105.167	0	105.167	105.167
Anden gæld	9.016.038	1.166.703	7.849.335	6.284.251
	<u>28.840.339</u>	<u>6.532.244</u>	<u>22.308.095</u>	<u>8.369.699</u>

17. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen har deponeret løsørejerpantebreve på i alt kr. 3.650.000 til sikkerhed for bankengagement. Løsørejerpantebrevene giver pant i driftsmateriel.

Til sikkerhed for bankengagement har koncernen stillet virksomhedspant på nominelt kr. 5.000.000. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	<u>t.kr.</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.247
Driftsmateriel og -inventar	655

Til sikkerhed for bankengagement er der endvidere afgivet pant i nom. 806.000 aktier i Fragtmænd Holding A/S. Den bogførte værdi heraf udgør pr. 31. december 2020 kr. 4.832.592.

Modervirksomheden har til sikkerhed for tilknyttede virksomheders bankengagement afgivet pant i kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Den bogførte værdi heraf udgør pr. 31. december 2020 kr. 5.225.076.

19. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser:

Koncernens samlede lejeforpligtelse udgør pr. 31. december 2020 kr. 1.027.992.

Kautionsforpligtelser:

Modervirksomheden har kautioneret for nedenstående tilknyttede virksomheders bankengagement:

- Holmegaard Ejendomme ApS

Den tilknyttede virksomheds bankengagement udgør pr. 31. december 2020 et nettoindestående.

Sambeskatning

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

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør kr. 0.

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

20. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Christian Holmegaard, Bækkevej 13, 5863 Ferritslev Fyn

Hovedaktionær

Transaktioner

Selskabet har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

Noter

	Koncern	
	2020	2019
21. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	6.210.344	5.783.367
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-176.550	-78.600
Andre finansielle indtægter	-770	-9.307
Øvrige finansielle omkostninger	639.221	724.582
Skat af årets resultat	439.287	674.415
Øvrige reguleringer	2.608	20.979
	7.114.140	7.115.436

	Koncern	
	2020	2019
22. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-2.071.583	395.045
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.797.877	521.340
	726.294	916.385