

Bühlmann Holding ApS

Scheelsmindevej 35, 9200 Aalborg SV

CVR-nr. 32 66 36 80

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

Dirigent:

.....
Anemette Bühlmann

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Bühlmann Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 5. maj 2022

Direktion:



Anemette Bühlmann



Danni Bühlmann

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bühlmann Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Bühlmann Holding ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Aalborg, den 5. maj 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Terp
statsaut. revisor
mne33198

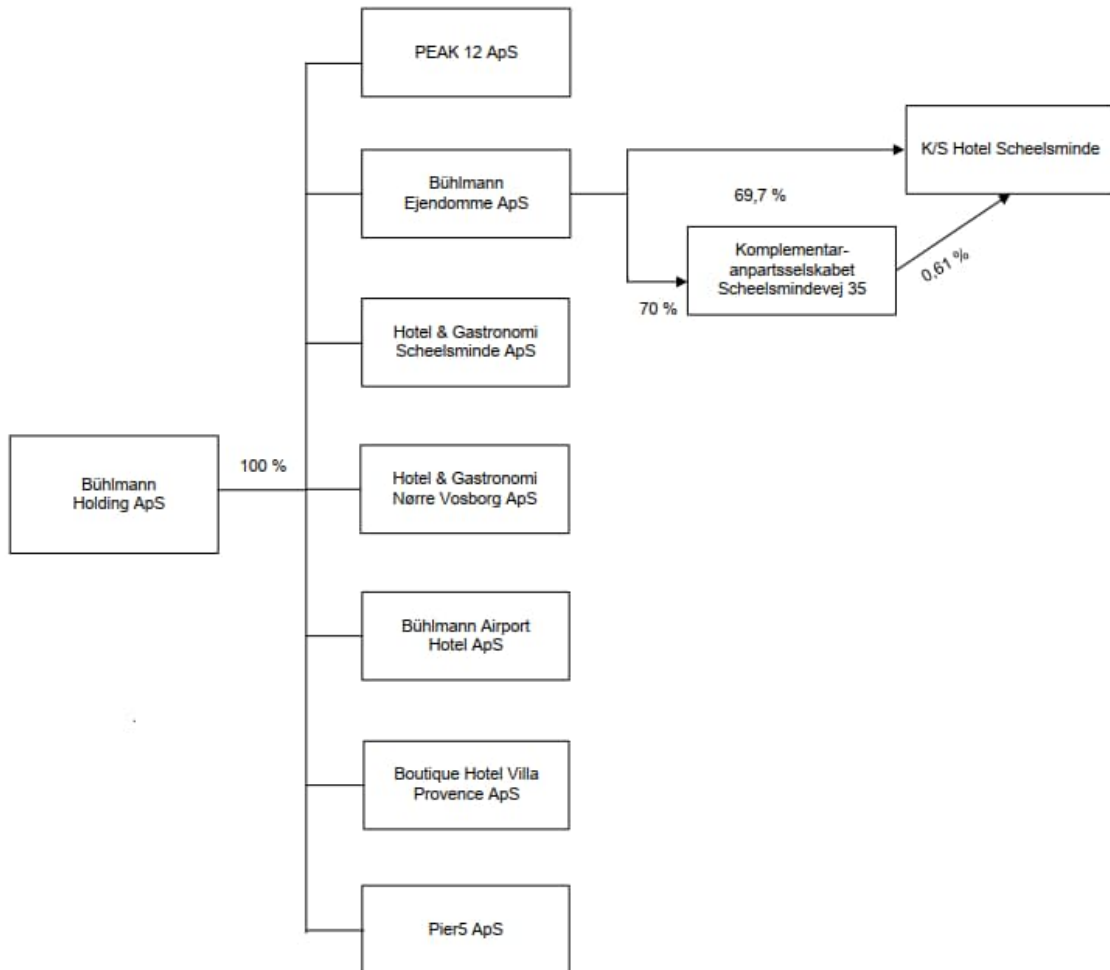
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Bühlmann Holding ApS
Adresse, postnr., by	Scheelsmindevej 35, 9200 Aalborg SV
CVR-nr.	32 66 36 80
Stiftet	30. december 2009
Hjemstedskommune	Aalborg
Regnskabsår	1. januar –31. december
Direktion	Anemette Bühlmann Danni Bühlmann
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A, 9000 Aalborg
Bank	Sydbank A/S Østre Havnepromenade 26, st., 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2021	2020	2019	2018	2017
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	49.973	30.551	40.202	41.728	42.430
Resultat af primær drift	8.219	3.495	4.957	4.685	3.192
Resultat af finansielle poster	600	-1.313	-1.216	-1.109	-1.512
Årets resultat	8.311	1.734	3.106	3.626	1.283
Balancesum					
Balancesum	93.608	85.021	67.619	63.386	63.135
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	62.003	59.881	47.446	46.893	45.805
Egenkapital	19.392	12.086	10.975	8.652	6.431
Pengestrøm					
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	15.648	7.877	2.717	846	3.559
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-2.487	-13.765	-2.842	-1.311	-1.302
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-10.342	8.599	2.831	-242	-4.997
Pengestrøm i alt	2.819	2.711	2.706	-707	-2.740
Nøgletal					
Afkast af den investerede kapital	18,1 %	8,3 %	11,9 %	13,2 %	7,8 %
Soliditetsgrad	20,7 %	14,2 %	16,2 %	13,6 %	10,2 %
Egenkapitalforrentning inkl. minoritetsinteresser	33,0 %	8,4 %	16,1 %	21,1 %	8,2 %
Egenkapitalforrentning	47,1 %	10,6 %	24,8 %	30,9 %	8,1 %

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger.

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

Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er at drive hotel- og restaurationsvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed samt eje aktier og anparter i andre selskaber.

Koncernens udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultat af primær drift udgør 8.219 t.kr., og årets resultat udgør 8.311 t.kr., mens egenkapitalen inkl. minoritetsinteresser udgør 29.220 t.kr. pr. 31. december 2021.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens og koncernens finansielle stilling pr. 31. december 2021.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
	Bruttofortjeneste	49.973	30.551	2.446	1.694
3	Personaleomkostninger	-39.880	-25.547	-2.557	-1.675
6, 7	Afskrivninger	-1.638	-1.509	0	0
	Andre driftsomkostninger	-236	0	0	0
	Resultat af primær drift	8.219	3.495	-111	19
	Resultatandele efter skat i dattervirksomheder	0	0	6.058	1.315
	Dagsværdiregulering af investeringsejendomme	1.079	0	0	0
	Resultat før finansielle poster	9.298	3.495	5.947	1.334
4	Finansielle indtægter	1.757	10	1.684	318
5	Finansielle omkostninger	-1.157	-1.323	-203	-453
	Resultat før skat	9.898	2.182	7.428	1.199
	Skat af årets resultat	-1.587	-448	-8	23
	Årets resultat	8.311	1.734	7.420	1.222
	Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	-891	-512	0	0
	Bühlmann Holding ApS-koncernens andel af årets resultat	7.420	1.222	7.420	1.222

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Goodwill	671	906	0	0
	Erhvervede immaterielle rettigheder	0	42	0	0
		<u>671</u>	<u>948</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Materielle anlægsaktiver				
8	Investeringsejendomme	54.684	53.503	0	0
	Øvrige grunde og bygninger	340	670	0	0
	Indretning af lejede lokaler	2.415	1.833	0	0
	Driftsmateriel og inventar	4.564	3.875	0	0
		<u>62.003</u>	<u>59.881</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Finansielle anlægsaktiver				
9	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	20.155	12.558
	Kapitalandele i kapitalinteresser	0	20	0	0
10	Andre værdipapirer og kapitalandele	583	364	52	0
	Andre tilgodehavender	461	0	0	0
11	Deposita	4.965	4.750	0	0
		<u>6.009</u>	<u>5.134</u>	<u>20.207</u>	<u>12.558</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>68.683</u>	<u>65.963</u>	<u>20.207</u>	<u>12.558</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger	3.232	2.833	0	0
		<u>3.232</u>	<u>2.833</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.523	3.548	211	25
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	6.028	11.743
	Selskabsskat	39	512	39	512
	Periodeafgrænsningsposter	255	47	237	0
	Andre tilgodehavender	5.960	4.021	2.881	951
	Sambeskatningsbidrag	0	0	1.310	493
		<u>10.777</u>	<u>8.128</u>	<u>10.706</u>	<u>13.724</u>
	Likvide beholdninger	<u>10.916</u>	<u>8.097</u>	<u>10</u>	<u>16</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>24.925</u>	<u>19.058</u>	<u>10.716</u>	<u>13.740</u>
	AKTIVER I ALT	<u>93.608</u>	<u>85.021</u>	<u>30.923</u>	<u>26.298</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021	2020	2021	2020
		PASSIVER			
		Egenkapital			
		125	125	125	125
		19.153	11.848	7.179	8.170
		0	0	11.974	3.678
		114	113	114	113
		19.392	12.086	19.392	12.086
		9.828	9.108	0	0
		Hensatte forpligtelser			
9	Hensættelse vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	284
12	Udskudt skat	2.192	1.711	0	0
		2.192	1.711	0	284
		Hensatte forpligtelser i alt			
13	Gældsforpligtelser				
	Langfristede gældsforpligtelser				
	Realkreditinstitutter	26.175	27.628	0	0
	Anden gæld	6.986	7.500	1.366	1.501
		33.161	35.128	1.366	1.501
		Kortfristede gældsforpligtelser			
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.136	2.118	173	187
	Kreditinstitutter	0	8.109	2.677	0
	Modtagne forudbetalinger	484	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.114	3.602	2.412	684
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	11	0	249	441
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.676	10.156
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	2.389	603	2.383	206
	Periodeafgrænsningsposter	6	16	0	0
	Anden gæld	15.895	12.540	595	753
		29.035	26.988	10.165	12.427
		62.196	62.116	11.531	13.928
	Gældsforpligtelser i alt				
	PASSIVER I ALT	93.608	85.021	30.923	26.298

- 1 Anvendt regnskabspraksis
2 Særlige poster
14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
15 Sikkerhedsstillelser
16 Nærtstående parter
17 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Egenkapitaloppgørelse

t.kr.	Koncern					Egenkapital i alt
	Anparts- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt	Minoritets- interesser	
Egenkapital						
1. januar 2020	125	10.739	111	10.975	8.945	19.920
Udloddet udbytte	0	0	-111	-111	0	-111
Overført via						
resultatdisponering	0	1.109	113	1.222	511	1.733
Andre værdiregulering af egenkapitalen	0	0	0	0	-348	-348
Egenkapital						
1. januar 2021	125	11.848	113	12.086	9.108	21.194
Udloddet udbytte	0	0	-113	-113	0	-113
Overført via						
resultatdisponering	0	7.305	114	7.419	891	8.310
Andre værdiregulering af egenkapitalen	0	0	0	0	-171	-171
Egenkapital						
31. december 2021	125	19.153	114	19.392	9.828	29.220

t.kr.	Modervirksomhed				
	Anparts- kapital	Netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	125	6.859	3.880	111	10.975
Udloddet udbytte	0	0	0	-111	-111
Overført via resultatdisponering	0	-3.181	4.290	113	1.222
Egenkapital 1. januar 2021	125	3.678	8.170	113	12.086
Udloddet udbytte	0	-4.850	4.850	-113	-113
Andre værdireguleringer af egen- kapital	0	873	-874	0	-1
Koncerttilskud	0	8.000	-8.000	0	0
Overført via resultatdisponering	0	4.272	3.034	114	7.420
Egenkapital 31. december 2021	125	11.973	7.180	114	19.392

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2021	2020
	Resultat af primær drift	8.219	3.495
	Afskrivninger	1.639	1.509
	Andre reguleringer af ikke-likvide driftsposter	-178	38
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	9.680	5.042
18	Ændring i driftskapital	6.389	4.557
	Pengestrøm fra primær drift	16.069	9.599
	Renteindtægter, betalt	1.369	10
	Renteomkostninger, betalt	-1.157	-1.323
	Pengestrøm fra ordinær drift	16.281	8.286
	Betalt selskabsskat	-633	-409
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	15.648	7.877
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-32
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-40	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-3.051	-13.733
	Salg af materielle anlægsaktiver	604	0
	Salg af dattervirksomhed	0	0
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-2.487	-13.765
	Fremmedfinansiering:		
	Optagelse af lån i Fonden for Tilgodehavende Feriemidler	0	71
	Optagelse af øvrige langfristede gældsforpligtelser	-1.949	7.428
	Ændring af gæld til kreditinstitutter	-8.109	1.559
	Kapitalejerne:		
	Udbetalt udbytte	-113	-111
	Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	-171	-348
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-10.342	8.599
	Årets pengestrøm	2.819	2.711
	Likvider, primo	8.097	5.386
	Likvider, ultimo	10.916	8.097

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabets øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten omfatter koncernregnskabet og årsregnskabet for Bühlmann Holding ApS. I koncernregnskabet indgår de tilknyttede virksomheder som vist i koncernoversigten.

Årsrapporten for Bühlmann Holding ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Virksomheden har med virkning for regnskabsåret 2021 implementeret ændringslov nr. 1716 af 27. december 2018 til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ikke påvirket virksomhedens regnskabspraksis for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, men har alene betydet krav om yderligere oplysninger. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

I overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens præcisering i maj 2021 er regnskabsposter vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder omdøbt til kapitalandele i kapitalinteresser, idet posterne skal have denne betegnelse, når virksomheden alene besidder kapitalandele i associerede virksomheder.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i tusinde danske kroner (t.kr.).

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Bühlmann Holding ApS og dattervirksomheder, hvori Bühlmann Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen, og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der beslutes af den overtagende virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på det regnskabsmæssige erhvervelsestidspunkt uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den overtagne virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regskabsposter 100 % Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og indregnes som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Koncernen har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS 18.

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

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, eksterne omkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter- og omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende koncernens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til koncernens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden 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 sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Balance

Immaterielle aktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for branchen. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der af ledelsen er fastsat til 5 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme

Koncernens investeringsejendom måles til dagsværdi. Ved opgørelse af dagsværdi pr. 31. december 2021 har ledelsen foretaget en systematisk vurdering af ejendommen under hensyntagen til beliggenhed, vedligeholdelsesstand, lejeaftaler, renteniveau m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver - bortset fra grunde - en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer føres via resultatopgørelsen under posten "Dagsværdiregulering af investeringsejendom".

Grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Materielle anlægsaktiver, der omfatter grunde og bygninger, indretning af lejede lokaler, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Grunde og bygninger	20-40 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Grunde afskrives ikke.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssige ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill.

Kapitalandele i dattervirksomheder med negativ indre værdi måles til 0 kr. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang, det er uerholdeligt.

Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtigelse til at dække underbalancen.

Nyerhvervede og solgte kapitalandele indregnes i årsregnskabet henholdsvis fra anskaffelsestidspunktet eller frem til afståelsestidspunktet.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Unoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver og finansielle 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden.

Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Koncernen har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

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.

Andre tilgodehavender opført under finansielle anlægsaktiver omfatter huslejedeposita, som måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Pengestrømsopgørelse

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

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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-konstante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm 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.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

2 Særlige poster

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
<i>Indtægter:</i>				
Tilskud fra aktivitetspulje	0	50	0	0
Kompensation for faste omkostninger	4.208	2.475	0	0
Lønkomensation	2.459	1.911	0	0
Tilskud fra Restaurantpuljen	148	0	0	0
Slutafregning af lønkomensation	-511	0	0	0
	<u>6.304</u>	<u>4.436</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i koncern- og årsregnskabet:				
Bruttofortjeneste	6.304	4.436	0	0
Resultat af særlige poster, netto	<u>6.304</u>	<u>4.436</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Særlige poster for året omfatter kompensation modtaget fra Erhvervsstyrelsen, der kan henføres til udbruddet af COVID-19. De særlige poster er specificeret ovenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

3 Personaleomkostninger

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
<i>Personaleomkostninger er opgjort således:</i>				
Lønninger	35.982	22.839	2.190	1.446
Pensioner	2.092	1.588	204	151
Andre omkostninger til social sikring	546	275	16	5
Andre personaleomkostninger	1.260	845	147	73
	<u>39.880</u>	<u>25.547</u>	<u>2.557</u>	<u>1.675</u>
Direktion	<u>1.517</u>	<u>1.656</u>	<u>1.517</u>	<u>1.656</u>
Gennemsnitlig antal fuldtidsansatte	<u>119</u>	<u>80</u>	<u>3</u>	<u>2</u>

4 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	322	315
Andre finansielle indtægter	1.757	10	1.362	3
	<u>1.757</u>	<u>10</u>	<u>1.684</u>	<u>318</u>

5 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	90	388
Andre finansielle omkostninger	1.157	1.323	113	65
	<u>1.157</u>	<u>1.323</u>	<u>203</u>	<u>453</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

6 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Goodwill	Erhvervede immaterielle rettigheder	I alt
Kostpris 1. januar 2021	1.173	96	1.269
Tilgang	0	0	0
Afgang	0	-96	-96
Kostpris 31. december 2021	1.173	0	1.173
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	267	54	321
Afskrivninger	235	0	235
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-54	-54
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	502	0	502
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	671	0	671
Afskrives over	5 år	5 år	

7 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				
	Investeringsejendomme	Øvrige grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. januar 2021	54.441	5.550	5.995	13.965	79.951
Tilgang	102	0	1.169	1.780	3.051
Afgang	0	-310	-350	-1.120	-1.780
Kostpris 31. december 2021	54.543	5.240	6.814	14.625	81.222
Værdireguleringer 1. januar 2021	-938	0	0	0	-938
Årets opskrivning	1.079	0	0	0	1.079
Værdireguleringer 31. december 2021	141	0	0	0	141
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	0	4.880	4.162	10.090	19.132
Afskrivninger	0	20	497	887	1.404
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-260	-916	-1.176
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	0	4.900	4.399	10.061	19.360
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	54.684	340	2.415	4.564	62.003
Afskrives over		20-40 år	5-10 år	3-10 år	

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

8 Investeringsejendomme

Investeringsejendomme indregnes til dagsværdi med værdiregulering over resultatopgørelsen, jf. reglerne i årsregnskabslovens § 38.

Investeringsejendomme består af hotelejendomme.

Opgørelse af dagsværdi

Dagsværdien af investeringsejendomme er opgjort for hver enkelt ejendom med udgangspunkt i ejendommens budget for det kommende år korrigeret for udsving, der har karakter af enkeltstående begivenheder. Dette korrigerede budget udtrykker et "normaliseret" driftsresultat og anvendes sammen med et relevant afkastkrav til at beregne dagsværdien efter en afkastbaseret model.

Afkastkravet er fastsat af ledelsen, og den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til tidligere år.

Centrale forudsætninger for den opgjorte dagsværdi

Selskabet værdiansætter investeringsejendomme til dagsværdi. Den anvendte forrentningsfaktor udgør 6,25 % for hotelejendomme.

Følsomhedsanalyse

For at illustrere følsomheden og effekten ved ændringer i forrentningsfaktorerne på selskabets investeringsejendomme i 2021 er i nedenstående matrix vist værdi af ejendomme, egenkapital og resultat før skat ved ændringer på +/- 0,25 %

t.kr.	-0,25 %	Anvendt	+0,25 %
Værdi af ejendomme	56.964	54.684	52.582
Egenkapital	34.994	33.216	31.576
Resultat før skat	5.214	2.934	832

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

t.kr.	Modervirksomhed	
	2021	2020
Kostpris 1. januar	7.899	7.859
Tilgang	40	40
Afgang	-984	0
Kostpris 31. december	6.955	7.899
Værdireguleringer 1. januar	3.678	6.860
Udloddet udbytte	-4.850	-4.972
Årets resultat	4.273	1.549
Nedskrivning	0	476
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	1.109	0
Afskrivning goodwill	-235	-235
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	8.000	0
Værdireguleringer 31. december	11.975	3.678
Regnskabsmæssig værdi 31. december	18.930	11.577
Præsenteret således:		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	20.155	12.558
Modregnet i tilgodehavender	-1.225	-697
Hensættelse vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-284
	18.930	11.577

Dattervirksomheder fremgår af koncernregnskabets note 16.

Alle dattervirksomheder er selvstændige enheder.

10 Andre værdipapirer og kapitalandele

Koncernen

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter henholdsvis en ejerandel på 0,6142 % af Sigurd Müller Vinhandel A/S og en ejerandel på 10 % af Victor, Aalborg ApS.

11 Deposita

Koncernen

Koncernens samlede deposita fra forpagtningskontrakter udgør 4.965 t.kr. pr. 31. december 2021.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

12 Udskudt skat

Koncernen

Hensat forpligtelse vedrørende udskudt skat omfatter udskudt skat vedrørende skattemæssige underskud samt materielle anlægsaktiver.

Det er ledelsens forventning, at de skattemæssige underskud kan anvendes inden for en periode på 2-5 år.

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Udskudt skat 1. januar	1.711	1.251	0	0
Årets regulering af udskudt skat	481	460	0	0
Udskudt skat 31. december	2.192	1.711	0	0

13 Gæld til realkreditinstitutter og andre kreditinstitutter

Gældsforpligtelserne fordeles således:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Realkreditinstitutter				
Langfristet	26.175	27.628	0	0
Kortfristet	1.465	1.483	0	0
	27.640	29.111	0	0
Kreditinstitutter og anden gæld				
Langfristet	6.986	7.500	1.366	1.501
Kortfristet	671	635	173	187
	7.657	8.135	1.539	1.688
Gældsforpligtelser i alt	35.297	37.246	1.539	1.688

Gældsforpligtelserne fordeles således i balancen:

Langfristede gældsforpligtelser	33.161	35.128	1.366	1.501
Kortfristede gældsforpligtelser	2.136	2.118	173	187
	35.297	37.246	1.539	1.688
Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)	24.012	26.105	815	748

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Modervirksomhed

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernvirksomheder. Som koncernvirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med øvrige koncernvirksomheder for danske selskabsskatter og kil-deskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelser over for SKAT udgør 0 t.kr. pr. 31. december 2021.

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Der er indgået leasingforpligtelser pr. 31. december 2021:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021	2020	2021	2020
Leasingforpligtelser	304	16	160	0
Leasingforpligtelser i alt	304	16	160	0

Koncernen har indgået forpagtningskontrakter, som kan opsiges med mellem 1–12 måneders varsel. Forpagtningsafgifterne er omsætningsbestemte. Restforpligtelsen af forpagtningsafgiften udgør 241.901 t.kr. pr. 31. december 2021.

15 Sikkerhedsstillelser

Modervirksomhed

Bühlmann Holding ApS har stillet selvskyldnerkaution over for PEAK 12 ApS pr. 31. december 2021. Den samlede selvskyldnerkaution er beløbsbegrænset til 7.000 t.kr.

Bühlmann Holding ApS har stillet selvskyldnerkaution over for Pier5 ApS pr. 31. december 2021. Den samlede selvskyldnerkaution er beløbsbegrænset til 7.500 t.kr.

Bühlmann Holding ApS har stillet garanti på vegne af Boutique Hotel Villa Provence ApS over for Fredens Torv 10-12 A/S. Den samlede forpligtelse er begrænset til 2.000 t.kr.

Koncern

Til sikkerhed for gæld til Nykredit A/S, som udgør 27.739 t.kr. pr. 31. december 2021, er der givet primær pant i fast ejendom med bogført værdi på 54.684 t.kr. pr. 31. december 2021.

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter er der deponeret ejerpantebrev på nom. 742 t.kr. med sikkerhed i ejendom til bogført værdi på 54.684 t.kr. pr. 31. december 2021.

Til sikkerhed for mellemværende med Vækstfonden er der deponeret ejerpantebrev på nom. 8.500 t.kr. med sikkerhed i ejendom til bogført værdi på 54.684 t.kr. pr. 31. december 2021.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, som udgør 0 kr. pr. 31. december 2021, er der deponeret ejerpantebrev på nom. 400 t.kr. med sikkerhed i grunde og bygninger med en bogført værdi på 340 t.kr. pr. 31. december 2021.

Koncern- og årsregnskab 1. januar – 31. december

Noter

16 Nærtstående parter

Bühlmann Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Navn	Adresse	Stemme- og ejerandel
PEAK 12 ApS	Tingvej 10, 8800 Viborg	100,0 %
Hotel & Gastronomi Scheelsminde ApS	Scheelsmindevej 35, 9200 Aalborg SV	100,0 %
Hotel & Gastronomi Nørre Vosborg ApS	Vembvej 35, 7570 Vemb	100,0 %
Bühlmann Airport Hotel ApS	Ny Lufthavnsvej 96, 9400 Nørresundby	100,0 %
Bühlmann Ejendomme ApS	Scheelsmindevej 35, 9200 Aalborg SV	100,0 %
Aalborg Køkken og Catering ApS ¹⁾	Harald Jensens Vej 9, 9000 Aalborg	100,0 %
KS Hotel Scheelsminde	Scheelsmindevej 35, 9200 Aalborg SV	69,7 %
Komplementaranpartsselskabet Scheelsmindevej 35	Scheelsmindevej 35, 9200 Aalborg SV	70,0 %
Pier5 ApS	Rendsburggade 5	100,0 %
Boutique Hotel Villa Provence ApS	Fredens Torv 12, 8000 Aarhus C	100,0 %

1) Aalborg Køkken og Catering ApS udtræder af sambeskatningskredsen den 31. marts 2021. Selskabet er herefter ikke nærtstående part til Bühlmann Holding ApS.

Transaktioner med nærtstående parter

Modervirksomhed

t.kr.	2021	2020
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	322	315
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	90	388
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.028	11.743
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.676	10.156
Gæld til selskabsdeltagere	2.389	603

Ud over udlodning af udbytte, mellemregning og renter på mellemregningen har der ikke været transaktioner med kapitalejerne. Vederlag til modervirksomhedens direktion fremgår af note 3.

17 Resultatdisponering

t.kr.	Modervirksomhed	
	2021	2020
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte	114	113
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.272	-3.181
Overført resultat	3.034	4.290
	7.420	1.222

18 Ændring i driftskapital

t.kr.	Koncern	
	2021	2020
Ændring i deposita	-215	-3.135
Ændring i varebeholdninger	-399	276
Ændring i tilgodehavender	-3.082	804
Ændring i leverandører og anden gæld	10.085	6.612
	6.389	4.557

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Anemette Bühlmann

Dirigent

På vegne af: Bühlmann Holding ApS

Serienummer: PID:9208-2002-2-991718095908

IP: 212.112.xxx.xxx

2022-07-03 18:01:54 UTC

NEM ID 

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>