



Frode Davidsen Holding ApS

Færgevej 54
8600 Silkeborg
CVR-nr. 35048723

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
01.04.2021

Charlotte Davidsen
Dirigent

Indhold

| | |
|---|----|
| Virksomhedsoplysninger | 2 |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 4 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Resultatopgørelse for 2020 | 7 |
| Balance pr. 31.12.2020 | 8 |
| Egenkapitalopgørelse for 2020 | 10 |
| Noter | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Frode Davidsen Holding ApS

Færgevej 54

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 35048723

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Direktion

Charlotte Davidsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Frode Davidsen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 01.04.2021

Direktion

Charlotte Davidsen

direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Frode Davidsen Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Frode Davidsen Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af selskabslovens og kildeskattelovens bestemmelser om kapitalejerlån

Selskabet har som følge af en administrativ fejl lavet en overførsel til privat konto, hvorved der er opstået et kapitalejerlån, som er i strid med selskabsloven. Ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Ledelsen har udloddet fordringen med tillæg af renter iht. selskabslovens § 215 på den ordinære generalforsamling, hvorved forholdet vil ophøre.

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt kildeskatteloven, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Silkeborg, den 01.04.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Peter Mølkjær

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24821

Rasmus Villadsen Madsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne45822

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består af at være holdingselskab samt at besidde og forvalte øvrige værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling.

Resultatopgørelse for 2020

| | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste/-tab | | (17.250) | (46.875) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 5.388.035 | 4.887.364 |
| Andre finansielle indtægter | 1 | 13.872.311 | 13.810.259 |
| Andre finansielle omkostninger | 2 | (104.002) | (66.176) |
| Resultat før skat | | 19.139.094 | 18.584.572 |
| Skat af årets resultat | 3 | (3.034.439) | (3.012.927) |
| Årets resultat | | 16.104.655 | 15.571.645 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Ordinært udbytte for regnskabsåret | | 30.000 | 10.000.000 |
| Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret | | 0 | 46.000 |
| Overført resultat | | 16.074.655 | 5.525.645 |
| Resultatdisponering | | 16.104.655 | 15.571.645 |

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

| | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|---|------|--------------------|-------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 22.048.751 | 20.894.233 |
| Finansielle aktiver | 4 | 22.048.751 | 20.894.233 |
| Anlægsaktiver | | 22.048.751 | 20.894.233 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.111.953 | 1.111.903 |
| Andre tilgodehavender | | 6.999.286 | 0 |
| Tilgodehavende skat | | 0 | 1.221.020 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 2.286.676 | 0 |
| Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 5 | 21.873 | 0 |
| Tilgodehavender | | 10.419.788 | 2.332.923 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 6 | 67.116.234 | 50.673.764 |
| Værdipapirer og kapitalandele | | 67.116.234 | 50.673.764 |
| Likvide beholdninger | | 620.500 | 18.882.287 |
| Omsætningsaktiver | | 78.156.522 | 71.888.974 |
| Aktiver | | 100.205.273 | 92.783.207 |

Passiver

| | Note | 2020 kr. | 2019 kr. |
|--|------|--------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital | | 80.000 | 80.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 12.853.566 | 11.699.048 |
| Overført overskud eller underskud | | 85.877.198 | 70.990.578 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 30.000 | 10.000.000 |
| Egenkapital | | 98.840.764 | 92.769.626 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 13.000 | 13.000 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 20.050 | 0 |
| Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse | | 0 | 581 |
| Skyldig skat | | 1.331.459 | 0 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 1.364.509 | 13.581 |
| Gældsforpligtelser | | 1.364.509 | 13.581 |
| Passiver | | 100.205.273 | 92.783.207 |

Eventualforpligtelser

7

Egenkapitalopgørelse for 2020

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr. | Overført overskud eller underskud kr. | Forslag til udbytte for regnskabsåret kr. | I alt kr. |
|---------------------------|--------------------------------|---|--|--|-------------------|
| Egenkapital primo | 80.000 | 11.699.048 | 70.990.578 | 10.000.000 | 92.769.626 |
| Udbetalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | (10.000.000) | (10.000.000) |
| Valutakursreguleringer | 0 | 0 | (33.517) | 0 | (33.517) |
| Årets resultat | 0 | 1.154.518 | 14.920.137 | 30.000 | 16.104.655 |
| Egenkapital ultimo | 80.000 | 12.853.566 | 85.877.198 | 30.000 | 98.840.764 |

Noter

1 Andre finansielle indtægter

| | 2020 kr. | 2019 kr. |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Dagsværdireguleringer | 13.157.392 | 13.005.899 |
| Øvrige finansielle indtægter | 714.919 | 804.360 |
| | 13.872.311 | 13.810.259 |

2 Andre finansielle omkostninger

| | 2020 kr. | 2019 kr. |
|----------------------------|----------------|---------------|
| Renteomkostninger i øvrigt | 104.002 | 66.176 |
| | 104.002 | 66.176 |

3 Skat af årets resultat

| | 2020 kr. | 2019 kr. |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Aktuel skat | 3.034.461 | 3.012.943 |
| Regulering vedrørende tidligere år | (22) | (16) |
| | 3.034.439 | 3.012.927 |

4 Finansielle aktiver

| Kapitalandele i dattervirksomheder | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % |
|------------------------------------|-----------|----------|----------------|
| Lambæks Fjederfabrik A/S | Silkeborg | A/S | 70 |
| Norfjær AS | Norge | AS | 100 |

5 Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse

| | Direktion kr. |
|-----------------|------------------|
| Tilgodehavender | 21.873 |
| Rentefod (%) | 10,05 |

6 Andre værdipapirer og kapitalandele

Urealiserede dagsværdireguleringer har i regnskabsåret påvirket resultatopgørelsen positivt med 13.661 t.kr.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og uoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.