

Vektor Ejendomme A/S

Fruebjergvej 3, 2100 København Ø

Årsrapport for

2021

CVR-nr. 29 39 02 74

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. juli 2022.

Lars Langelund Jørgensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledelsespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

- 7 Resultatopgørelse
- 8 Balance
- 10 Egenkapitalopgørelse
- 11 Noter
- 17 Anvendt regnskabspraksis

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 for Vektor Ejendomme A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 12. juli 2022

Direktion

Lars Langelund Jørgensen

Bestyrelse

Lars Langelund Jørgensen

David Alun Owen

Carsten Pedersen Rise
Formand

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Vektor Ejendomme A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vektor Ejendomme A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 årsregnskabet". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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.

København, den 12. juli 2022

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson
statsautoriseret revisor
mne25346

Selskabsoplysninger

Selskabet	Vektor Ejendomme A/S Fruebjergvej 3 2100 København Ø
	CVR-nr.: 29 39 02 74 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Lars Langelund Jørgensen David Alun Owen Carsten Pedersen Rise, Formand
Direktion	Lars Langelund Jørgensen
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Øster Allé 42 2100 København Ø
Modervirksomhed	Vektor Kapital Holding A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet bestod frem til 31. marts 2021 med design, produktion og salg af Bertoni. Med effekt fra 1. april 2021 blev aktiviteten solgt til Bertoni Group A/S.

Under hensyntagen hertil anses resultatet for tilfredsstillende.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bruttofortjeneste	18.700.858	15.086.300
2 Personaleomkostninger	-2.288.599	-10.681.815
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-141.757	-5.253.541
Andre driftsomkostninger	-1.237.600	0
Driftsresultat	15.032.902	-849.056
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	108.968	-5.874.455
Andre finansielle indtægter	0	174.884
3 Øvrige finansielle omkostninger	-139.827	-824.596
Resultat før skat	15.002.043	-7.373.223
4 Skat af årets resultat	209.619	-8.888.533
Årets resultat	15.211.662	-16.261.756
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	15.211.662	0
Disponeret fra overført resultat	0	-16.261.756
Disponeret i alt	15.211.662	-16.261.756

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2021	2020
Anlægsaktiver		
5 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	0	767.695
6 Goodwill	0	476.289
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>1.243.984</u>
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	799.421
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>799.421</u>
10 Andre værdipapirer og kapitalandele	3.563.162	3.563.162
11 Deposita	0	457.330
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.563.162</u>	<u>4.020.492</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>3.563.162</u>	<u>6.063.897</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	0	1.696.410
Fremstillede varer og handelsvarer	0	6.113.343
Varebeholdninger i alt	<u>0</u>	<u>7.809.753</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	1.375.429
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	15.844.910	3.432.188
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	64.517
Andre tilgodehavender	116.371	46.340
Periodeafgrænsningsposter	0	548.609
Tilgodehavender i alt	<u>15.961.281</u>	<u>5.467.083</u>
Likvide beholdninger	<u>512.855</u>	<u>848.111</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>16.474.136</u>	<u>14.124.947</u>
Aktiver i alt	<u>20.037.298</u>	<u>20.188.844</u>

Balance 31. december

Passiver		<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Note</u>			
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	400.000	400.000
	Overført resultat	<u>17.795.128</u>	<u>2.583.466</u>
	Egenkapital i alt	<u>18.195.128</u>	<u>2.983.466</u>
Gældsforpligtelser			
12	Anden gæld	<u>799.013</u>	<u>1.729.766</u>
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>799.013</u>	<u>1.729.766</u>
	Gæld til pengeinstitutter	135	7.023.450
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	106.136
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	258.857	1.194.632
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	571.876
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	309.731	0
	Anden gæld	<u>474.434</u>	<u>6.579.518</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.043.157</u>	<u>15.475.612</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.842.170</u>	<u>17.205.378</u>
	Passiver i alt	<u>20.037.298</u>	<u>20.188.844</u>
1	Særlige poster		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Eventualposter		
15	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2020	11.000.000	5.171.571	16.171.571
Kontant kapitaludvidelse	400.000	0	400.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-16.261.756	-16.261.756
Overført fra overkurs ved emission	0	11.000.000	11.000.000
Kontant kapitalnedsættelse	-11.000.000	0	-11.000.000
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-536.130	-536.130
Reguleringer vedr. rekonstruktion	0	3.209.781	3.209.781
Egenkapital 1. januar 2021	400.000	2.583.466	2.983.466
Årets overførte overskud eller underskud	0	15.211.662	15.211.662
	400.000	17.795.128	18.195.128

Noter

1. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	<u>2021</u>
Indtægter:	
Salg af aktivitet og Covid-19 kompensation	<u>21.063.807</u>
	<u>21.063.807</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:	
Andre driftsindtægter	<u>21.063.807</u>
Resultat af særlige poster netto	<u>21.063.807</u>

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	2.232.692	10.241.692
Pensioner	39.470	165.108
Andre omkostninger til social sikring	<u>16.437</u>	<u>275.015</u>
	<u>2.288.599</u>	<u>10.681.815</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>12</u>	<u>55</u>

Noter

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	158.356
Andre finansielle omkostninger	<u>139.827</u>	<u>666.240</u>
	<u>139.827</u>	<u>824.596</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	309.731	5.277.011
Årets regulering af udskudt skat	0	3.611.522
Regulering af tidligere års skat	<u>-519.350</u>	<u>0</u>
	<u>-209.619</u>	<u>8.888.533</u>
5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. januar 2021	3.685.239	3.069.388
Tilgang i årets løb	0	615.851
Afgang i årets løb	<u>-3.685.239</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>0</u>	<u>3.685.239</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-2.917.544	-2.242.784
Årets afskrivninger	-85.489	-674.760
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>3.003.033</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>0</u>	<u>-2.917.544</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>0</u>	<u>767.695</u>

Noter

	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
6. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2021	8.025.843	8.025.843
Tilgang i årets løb	2.700.000	0
Afgang i årets løb	<u>-10.725.843</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>0</u>	<u>8.025.843</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-7.549.554	-3.264.771
Årets afskrivninger	-7.224	-4.284.783
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>7.556.778</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>0</u>	<u>-7.549.554</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>0</u>	<u>476.289</u>
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2021	5.882.102	5.850.155
Tilgang i årets løb	780.000	31.947
Afgang i årets løb	<u>-6.662.102</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>0</u>	<u>5.882.102</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021	-5.082.681	-4.788.683
Årets afskrivninger	-49.044	-293.998
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>5.131.725</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2021	<u>0</u>	<u>-5.082.681</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>0</u>	<u>799.421</u>

Noter

	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2021	11.154.921	5.165.003
Tilgang i årets løb	0	6.067.200
Afgang i årets løb	0	-186.250
Kostpris 31. december 2021	<u>11.154.921</u>	<u>11.045.953</u>
Opskrivninger 1. januar 2021	-11.154.921	-5.967.647
Omregning til valutakurs	0	-527.020
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	-4.764.539
Forskydning i interne avancer på varebeholdninger	0	104.285
Opskrivninger 31. december 2021	<u>-11.154.921</u>	<u>-11.154.921</u>
Modregnet i tilgodehavender	0	108.968
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	<u>0</u>	<u>108.968</u>
9. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2021	0	6.069.600
Afgang i årets løb	0	-6.069.600
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>0</u>	<u>0</u>
10. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2021	2.593.379	2.593.379
Kostpris 31. december 2021	<u>2.593.379</u>	<u>2.593.379</u>
Opskrivninger 1. januar 2021	969.783	969.783
Opskrivninger 31. december 2021	<u>969.783</u>	<u>969.783</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>3.563.162</u>	<u>3.563.162</u>

Noter

	<u>31/12 2021</u>	<u>31/12 2020</u>
11. Deposita		
Kostpris 1. januar 2021	457.330	489.340
Tilgang i årets løb	0	24.240
Afgang i årets løb	<u>-457.330</u>	<u>-56.250</u>
Kostpris 31. december 2021	<u>0</u>	<u>457.330</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	<u>0</u>	<u>457.330</u>
12. Anden gæld		
Feriepengeforpligtelse til funktionærer	0	1.729.766
Andre skyldige poster	<u>799.013</u>	<u>0</u>
	<u>799.013</u>	<u>1.729.766</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>1.729.766</u>
13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til Vektor Kapital Holding på 0 t.kr. har selskabet givet pant på 3.250 t.kr. i selskabets andelsbevis for andelen beliggende Østerbrogade, København, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 3.563 t.kr.		
Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 15.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:		
		<u>t.kr.</u>
Varebeholdninger		0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0
Immaterielle aktiver		0
Driftsinventar og driftsmateriel		0

Noter

14. Eventualposter

Eventualaktiver

Skatteaktiv, ca. 9 mio. kr., hidrørende fra skattemæssige underskud er på grund af usikkerhed omkring udnyttelsestidspunktet ikke aktiveret.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med VEKTOR KAPITAL Holding A/S, CVR-nr. 35512446 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

15. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Vektor Kapital Holding A/S, København Ø

Hovedaktionær

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vektor Ejendomme A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Vektor Ejendomme A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Vektor Kapital Holding A/S, København, CVR nr. 35512446.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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 til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Endvidere indregnes modtagne tilskud, erstatninger og kompensationer vedrørende coronasituationen i denne post.

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg 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, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen 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.

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Kryptovaluta

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver, der omfatter kryptovaluta, måles til kostpris med fradrag for akkumulerede afskrivninger.

Da det ikke er muligt pålideligt at skønne en fremtidig værdiforringelse af kryptovaluta eller muligt at fastsætte en brugstid, er restværdien fastsat lig med kostprisen, hvorfor der ikke afskrives på erhvervede lignende rettigheder.

Kryptovaluta nedskrives til en lavere genindvindingsværdi. Det betyder, at hvis kursen (dagsværdien) bliver lavere end kostprisen, skal der nedskrives til den lavere værdi i resultatopgørelsen.

Hvis kursen (dagsværdien) stiger igen efterfølgende, skal nedskrivningen helt eller delvist tilbageføres i resultatopgørelsen.

Gevinst eller tab ved salg af kryptovaluta (forskellen mellem salgsværdi og regnskabsmæssig værdi) indregnes i resultatopgørelsen, sædvanligvis under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

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.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet 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. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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.

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til dagsværdi. Værdiansættelsen foretages ud fra en afkastbaseret cash flow-model baseret på forventede fremtidige nettopengestrømme for en 5-årig periode samt en terminalperiode. Dagsværdien er endvidere korrigeret for netto-rentebærende gæld.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Gældsforpligtelser

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

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