

# Vexum II ApS

Lemchesvej 5, 2900 Hellerup

CVR-nr. 29 60 29 05

## Årsrapport

2022/23

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. oktober 2023.

---

Christian Øllgaard Færgemann  
dirigent

## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
<b>Årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023</b>	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2022/23 for Vexum II ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2022/23 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 12. oktober 2023

### **Direktion**

Christian Øllgaard Færgemann  
direktør

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til anpartshaveren i Vexum II ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Vexum II ApS for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 12. oktober 2023

### **KRØYER PEDERSEN**

Statsautoriserede Revisorer I/S  
CVR-nr. 89 22 49 18

Klaus Lund Kristensen  
statsautoriseret revisor  
mne32792

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Vexum II ApS Lemchesvej 5 2900 Hellerup
	CVR-nr.: 29 60 29 05
	Stiftet: 29. maj 2006
	Hjemsted: Gentofte
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april 17. regnskabsår
<b>Direktion</b>	Christian Øllgaard Færgemann, direktør
<b>Revisor</b>	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
<b>Bankforbindelse</b>	Nykredit Bank
<b>Modervirksomhed</b>	Vexum I ApS, Gentofte

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af formueforvaltning gennem investering i bl.a. børsnoterede værdipapirer.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat har i 2022/23 udgjort et overskud på 283 t.kr. mod et underskud sidste år på 293 t.kr.

Egenkapitalen udgør på balancedagen 18.257 t.kr., svarende til en egenfinansiering på 99,6 % af de samlede aktiver på 18.327 t.kr., hvilket er et fald på 0,3 procentpoint i forhold til sidste år.

## Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

---

<u>Note</u>	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
Administrationsomkostninger	-200.137	-269.090
Finansielle indtægter	909.898	373.299
Finansielle omkostninger	-375.411	-394.605
<b>Resultat før skat</b>	<b>334.350</b>	<b>-290.396</b>
Skat af årets resultat	-51.709	-2.906
<b>Årets resultat</b>	<b>282.641</b>	<b>-293.302</b>
 <b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Udbytte for regnskabsåret	1.035.467	0
Disponeret fra overført resultat	-752.826	-293.302
<b>Disponeret i alt</b>	<b>282.641</b>	<b>-293.302</b>

**Balance 30. april**


---

<b>Aktiver</b>		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Note			
<b>Anlægsaktiver</b>			
2	Andre værdipapirer	<u>1.369.016</u>	<u>1.192.145</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.369.016</u>	<u>1.192.145</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.369.016</u></b>	<b><u>1.192.145</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Handelsvarer	<u>11.025</u>	<u>22.500</u>
	Varebeholdninger i alt	<u>11.025</u>	<u>22.500</u>
	Andre tilgodehavender	62.635	84.820
3	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	39.326	0
	Periodeafgrænsningsposter	<u>4.171</u>	<u>38.741</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>106.132</u>	<u>123.561</u>
	Værdipapirer	<u>14.613.248</u>	<u>16.328.662</u>
	Værdipapirer i alt	<u>14.613.248</u>	<u>16.328.662</u>
	Likvide beholdninger	<u>2.228.018</u>	<u>328.623</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>16.958.423</u></b>	<b><u>16.803.346</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>18.327.439</u></b>	<b><u>17.995.491</u></b>



## Balance 30. april

<b>Passiver</b>	2023	2022
<u>Note</u>		
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	17.096.286	17.849.112
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.035.467	0
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>18.256.753</u></b>	<b><u>17.974.112</u></b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.000	21.291
Selskabsskat	48.686	0
Anden gæld	0	88
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>70.686</u>	<u>21.379</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>70.686</u></b>	<b><u>21.379</u></b>
 <b>Passiver i alt</b>	<b><u>18.327.439</u></b>	<b><u>17.995.491</u></b>

- 1 Medarbejderforhold
- 4 Oplysninger om dagsværdi
- 5 Eventualposter

## Egenkapitalopgørelse

---

	<b>Virksomheds- kapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. maj 2021	125.000	18.142.414	113.000	18.380.414
Udloddet udbytte	0	0	-113.000	-113.000
Overført via resultatdisponering	0	-293.302	0	-293.302
Egenkapital 1. maj 2022	125.000	17.849.112	0	17.974.112
Overført via resultatdisponering	0	-752.826	1.035.467	282.641
	<b>125.000</b>	<b>17.096.286</b>	<b>1.035.467</b>	<b>18.256.753</b>

## Noter

	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
<b>1. Medarbejderforhold</b>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
	<u>30/4 2023</u>	<u>30/4 2022</u>
<b>2. Andre værdipapirer</b>		
Kostpris 1. maj	1.192.145	1.000.000
Tilgang i årets løb	<u>176.871</u>	<u>192.145</u>
<b>Kostpris 30. april</b>	<u><b>1.369.016</b></u>	<u><b>1.192.145</b></u>
Nedskrivninger 30. april	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april</b>	<u><b>1.369.016</b></u>	<u><b>1.192.145</b></u>
<b>3. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
	<b>Tilbagebetalte</b>	<b>Tilgodehaven-</b>
<b>Kategori</b>	<b>beløb i regn-</b>	<b>de i alt 30.</b>
	<b>skabsåret</b>	<b>april 2023</b>
Direktion	11,93	39.326
	16 mdr.	
	5 mdr.	
	0	
<b>4. Oplysninger om dagsværdi</b>		<u><b>Værdipapirer</b></u>
Dagsværdi 30. april		<u>14.613.248</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen		<u>-235.374</u>

## Noter

---

### 5. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Vexum I ApS, CVR-nr. 27 25 15 44, som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

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

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Vexum II ApS 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.

## Resultatopgørelsen

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede 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).

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Andre værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostprisen omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationens værdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Periodeafgrænsningsposter**

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

### **Værdipapirer**

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitut.

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

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

#### **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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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

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.

## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

### **Gældsforpligtelser**

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