

Vendelin Olesen Holding ApS

c/o Vendelin C.F. Richs Vej 50
2000 Frederiksberg
CVR-nr. 35 39 02 78

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. juli 2021.

Mikkel Vendelin Olesen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 for Vendelin Olesen Holding ApS.

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 6. juli 2021

Direktion

Mikkel Vendelin Olesen
Direktør

Hanne Vendelin Olesen
Direktør

Til kapitalejerne i Vendelin Olesen Holding ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vendelin Olesen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af 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 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.

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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Overtrædelse af skattelovgivningen

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen af et ulovligt kapitalejerlån ikke overholdt skattelovgivningens regler om indeholdelse og indberetning af udbytteskat af de udbetalte beløb, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejere

Selskabet har i regnskabsåret i strid med selskabslovens §210 ydet et lån til selskabets kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Brøndby, den 6. juli 2021

ALBJERG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 38 28 79

Palle Valentin Kubach

statsautoriseret revisor
mne16567

Selskabsoplysninger

Selskabet	Vendelin Olesen Holding ApS c/o Vendelin C.F. Richs Vej 50 2000 Frederiksberg
	CVR-nr.: 35 39 02 78 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Mikkel Vendelin Olesen, Direktør Hanne Vendelin Olesen, Direktør
Revision	ALBJERG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ringager 4C, 2. th. 2605 Brøndby
Dattervirksomheder	Vendelin Ejendomme ApS, Frederiksberg Vendelin & Vendelin ApS, Frederiksberg Nordisk Finance ApS, Frederiksberg
Associerede virksomheder	Nordisk Company A/S, Silkeborg Karmameju ApS, København Infinita Invest ApS, Hørsholm Care By Me ApS, København Rocksforlife ApS, København

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er investeringer i andre selskaber samt passiv kapitalanbringelse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. 6.736.342 mod kr. 8.359.789 sidste år. Selskabets egenkapital udgør pr. 31. december 2020 kr. 102.184.819. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2020 kr.	2019 kr.
Bruttotab	-284.260	-131.642
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-15.767	-39.636
Andre driftsomkostninger	-90.000	0
Resultat før finansielle poster	-390.027	-171.278
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	3.000.000	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehaver, der er anlægsaktiver	146.602	6.693
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	374.424	550.777
Andre finansielle indtægter	4.323.827	10.145.054
Nedskrivning af finansielle aktiver	535.920	309.448
1 Øvrige finansielle omkostninger	-315.139	-218.681
Resultat før skat	7.675.607	10.622.013
2 Skat af årets resultat	-939.265	-2.262.224
Årets resultat	6.736.342	8.359.789
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	2.000.000	0
Overføres til overført resultat	4.736.342	8.359.789
Disponeret i alt	6.736.342	8.359.789
Ekstraordinært udbytte vedtaget efter regnskabsårets udløb	1.500.000	0

Balance 31. december

Aktiver		2020	2019
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	8.550.000	8.550.000
3	Produktionsanlæg og maskiner	4.998	14.998
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	602.162	697.929
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.157.160</u>	<u>9.262.927</u>
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10.867.944	10.332.024
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	21.920.226	14.290.665
6	Andre værdipapirer og kapitalandele	9.563.036	5.241.298
7	Andre tilgodehavender	2.106.906	130.349
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>44.458.112</u>	<u>29.994.336</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>53.615.272</u>	<u>39.257.263</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.469.802	11.872.022
	Udskudte skatteaktiver	17.471	20.350
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	146.058	500.052
8	Andre tilgodehavender	1.547.332	12.996.031
9	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	458.525	0
	Tilgodehavender i alt	<u>4.639.188</u>	<u>25.388.455</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	47.257.898	39.651.667
	Værdipapirer i alt	<u>47.257.898</u>	<u>39.651.667</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.450.208</u>	<u>5.659.098</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>53.347.294</u>	<u>70.699.220</u>
	Aktiver i alt	<u>106.962.566</u>	<u>109.956.483</u>

Balance 31. december

Passiver		2020	2019
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital			
10	Virksomhedskapital	87.500	87.500
	Overført resultat	102.097.319	97.360.977
	Egenkapital i alt	102.184.819	97.448.477
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	0	10.297.503
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	24.500	27.708
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.523.809	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	14.600
	Selskabsskat	804.124	2.168.164
	Anden gæld	2.425.314	31
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.777.747	12.508.006
	Gældsforpligtelser i alt	4.777.747	12.508.006
	Passiver i alt	106.962.566	109.956.483
11 Eventualposter			

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. januar 2019	87.500	89.001.188	89.088.688
Årets overførte overskud eller underskud	0	8.359.789	8.359.789
Egenkapital 1. januar 2020	87.500	97.360.977	97.448.477
Årets overførte overskud eller underskud	0	4.736.342	4.736.342
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	2.000.000	2.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-2.000.000	-2.000.000
	87.500	102.097.319	102.184.819

Noter

	2020 kr.	2019 kr.	
1. Øvrige finansielle omkostninger			
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	20.800	0	
Andre finansielle omkostninger	294.339	218.681	
	315.139	218.681	
2. Skat af årets resultat			
Skat af årets resultat	936.386	2.102.650	
Årets regulering af udskudt skat	2.879	159.574	
	939.265	2.262.224	
3. Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. januar 2020	8.550.000	281.000	821.618
Tilgang	0	0	600.000
Afgang	0	0	-690.000
Kostpris 31. december 2020	8.550.000	281.000	731.618
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	0	266.002	123.689
Årets afskrivninger	0	10.000	5.767
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	0	276.002	129.456
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	8.550.000	4.998	602.162

Noter

	31/12 2020 kr.	31/12 2019 kr.
4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2020	12.673.198	12.673.198
Kostpris 31. december 2020	12.673.198	12.673.198
Nedskrivninger 1. januar 2020	-2.341.174	-2.650.622
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	535.920	309.448
Nedskrivninger 31. december 2020	-1.805.254	-2.341.174
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	10.867.944	10.332.024

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
Vendelin Ejendomme ApS, Frederiksberg	100 %	10.273.858	172.408
Vendelin & Vendelin ApS, Frederiksberg	100 %	2.237.944	535.920
Nordisk Finance ApS, Frederiksberg	100 %	1.751.804	-303.943

Noter

	31/12 2020 kr.	31/12 2019 kr.
5. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2020	14.290.665	12.990.665
Tilgang i årets løb	13.128.589	1.300.000
Afgang i årets løb	-5.499.028	0
Kostpris 31. december 2020	21.920.226	14.290.665
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	21.920.226	14.290.665

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
Nordisk Company A/S, Silkeborg	55,9 %	-2.108.205	40.658.126
Karmameju ApS, København	50,0 %	9.045.755	3.663.653
Infinita Invest ApS, Hørsholm	25,0 %	1.287.245	-30.990
Care By Me ApS, København	20,0 %	2.626.802	171.195
Rocksforlife ApS, København	23,2 %	-330.402	-380.402

Der foreligger endnu ikke årsrapport for 2020 for Nordisk Company A/S og Rocksforlife ApS. Ovenstående regnskabstal tager derfor udgangspunkt i de senest offentliggjorte årsrapporter fra 2019.

Det er ledelsens vurdering, at kapitalandelens markedsværdi overstiger de bogførte kostpriser.

	31/12 2020 kr.	31/12 2019 kr.
6. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. januar 2020	5.241.298	1.613.918
Tilgang i årets løb	4.321.738	3.627.380
Kostpris 31. december 2020	9.563.036	5.241.298
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	9.563.036	5.241.298

Det er ledelsens vurdering, at kapitalandelens markedsværdi overstiger de bogførte kostpriser.

Noter

	31/12 2020	31/12 2019
	kr.	kr.
7. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar 2020	130.349	149.197
Tilgang i årets løb	2.535.458	0
Afgang i årets løb	-699.546	-18.848
Kostpris 31. december 2020	1.966.261	130.349
Årets opskrivning	140.645	0
Opskrivninger 31. december 2020	140.645	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	2.106.906	130.349

8. Andre tilgodehavender

Af andre tilgodehavender er der ansvarlig lånekapital for kr. 1.146.583 som udlån til BBHS A/S.

9. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse

Kategori	Rentefod	Løbetid	Tilbagebetalte beløb i regn- skabsåret kr.	Tilgodehaven- de i alt 31. december 2020 kr.
Direktion	10,05	290	0	458.525

10. Virksomhedskapital

Anpartskapitalen består af 29.167 A-anparter a kr. 29.167 og 58.333 anparter a kr. 58.333.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen de seneste 5 år.

11. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har pr. 31. december 2020 stillet følgende kautitioner:

- der er stillet kaution for Nordisk Company A/S, med max. t.kr. 10.000.
- der er stillet kaution for BBHS A/S' mellemværende med Spar Nord for max t.kr. 250.

11. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har pr. 31. december 2020 stillet garanti for BBHS A/S vedr. dennes Sales and lease back for t.kr. 900.

Selskaber har pr. 31. december 2020 forpligtet sig til at investere yderligere kr. 4.358.919 i sine investeringsselskaber.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning 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.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vendelin Olesen Holding 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.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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 finansiel post.

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.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

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

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

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler, tab på debitorer mv.

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, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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. Modervirksomheden er administrationselskab 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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

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

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

	Brugstid
Grunde	afskrives ikke
Produktionsanlæg og maskiner	3 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år

Anvendt regnskabspraksis

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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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 nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Mikkel Vendelin Olesen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-935047322206
Tidspunkt for underskrift: 06-07-2021 kl.: 15:06:27
Underskrevet med NemID

Mikkel Vendelin Olesen

Som Dirigent NEM ID
PID: 9208-2002-2-935047322206
Tidspunkt for underskrift: 06-07-2021 kl.: 15:06:27
Underskrevet med NemID

Hanne Vendelin Olesen

Som Direktør NEM ID
PID: 9208-2002-2-530657441675
Tidspunkt for underskrift: 06-07-2021 kl.: 16:26:23
Underskrevet med NemID

Palle Kubach

Som Revisor NEM ID
RID: 38988111
Tidspunkt for underskrift: 06-07-2021 kl.: 12:07:04
Underskrevet med NemID

This document has esignatur Agreement-ID: 70d52cd6xUu242672612

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.