

MV Invest ApS

Erhversparken 7, 4621 Gadstrup

CVR-nr. 39 41 31 24

Årsrapport

2020/21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. september 2021.

Martin Vestergaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Hovedtal og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Årsregnskab 1. maj 2020 - 30. april 2021 | |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Egenkapitalopgørelse | 12 |
| Noter | 13 |
| Anvendt regnskabspraksis | 17 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2020/21 for MV Invest 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. 30. april 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gadstrup, den 30. september 2021

Direktion

Martin Vestergaard

Direktør

Bestyrelse

Hanne Dorte Malherbes Jensen

Formand

Anne Clara Malherbes
Vestergaard

Anders Malherbes Vestergaard

Martin Vestergaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i MV Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MV Invest ApS for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 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. 30. april 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 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 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.

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 30. september 2021

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Mark Leerdrup Hansen

statsautoriseret revisor
mne19802

Selskabsoplysninger

| | |
|------------------------------|---|
| Selskabet | MV Invest ApS Erhversparken 7 4621 Gadstrup CVR-nr.: 39 41 31 24 Regnskabsår: 1. maj - 30. april |
| Bestyrelse | Hanne Dorte Malherbes Jensen, Formand Anne Clara Malherbes Vestergaard Anders Malherbes Vestergaard Martin Vestergaard |
| Direktion | Martin Vestergaard, Direktør |
| Revision | Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg |
| Modervirksomhed | Martin Vestergaard Holding ApS, Roskilde |
| Dattervirksomhed | Power Stow International ApS, Roskilde |
| Associeret virksomhed | Vestergaard Company Holding A/S, Roskilde |

Hovedtal og nøgletal

| | 2020/21 t.kr. | 2019/20 t.kr. | 2018/19 t.kr. | 2017/18 t.kr. |
|---------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Resultatopgørelse: | | | | |
| Bruttoresultat | -99 | -185 | -47 | -5 |
| Resultat af primær drift | -99 | -185 | -47 | -5 |
| Finansielle poster, netto | 36.992 | 142.862 | 240.341 | 198.369 |
| Årets resultat | 26.766 | 144.617 | 239.332 | 198.364 |
| Balance: | | | | |
| Balancesum | 688.206 | 657.574 | 511.957 | 258.358 |
| Egenkapital | 673.739 | 655.583 | 510.957 | 258.322 |
| Nøgletal i %: | | | | |
| Soliditetsgrad | 97,9 | 99,7 | 99,8 | 100,0 |
| Egenkapitalforrentning | 4,0 | 24,8 | 62,2 | 153,6 |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

| | |
|-------------------------------|---|
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100\%}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning | $\frac{\text{Årets resultat} \times 100\%}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er - herunder gennem selskaber - at drive ingeniørvirksomhed, handels eller produktionsvirksomhed, foretagelse af investering med langsigtet værdistigning for øje samt beslægtet virksomhed.

Usædvanlige forhold

Den globale Covid-19 krise har haft en væsentlig negativ effekt på luftfartsindustrien. Siden de første sygdomstilfælde i december 2019 eskalerede krisen hastigt og den 11. marts 2020 erklærede WHO at der var tale om en pandemi. De heraf mange følgende rejserestriktioner resulterede i en brat opbremsning af investeringer i nyt udstyr blandt koncernens kunder. Dette har haft en betydelig negativ effekt på koncernens primære aktiviteter, og ledelsen har på den baggrund implementeret de tiltag som man har fundet nødvendige, for at imødegå den reducerede efterspørgsel.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ikke konstateret usikkerhed ved indregning og måling af regnskabsposter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 26.766 t.kr. mod 144.617 t.kr. sidste år. Set i lyset af de meget usædvanlige markedsforhold som har påvirket regnskabsperioden, anser ledelsen årets resultat i koncernen for tilfredsstillende og i overensstemmelse med de forventninger der blev udmeldt i årsrapporten for 2019/20.

Særlige risici

Finansielle risici

Koncernen er kun i begrænset omfang påvirket af risici i form af ændringer i priser, kreditværdighed, likviditet og pengestrømme. Der indgås så vidt muligt længerevarende prisaftaler med væsentlige leverandører.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen for en række valutaer. Ledelsen vurderer løbende koncernens eksponering med henblik på at afdække væsentlige risici.

Leverandører

Den globale mangel på især elektroniske komponenter, har haft en negativ effekt på mange af koncernens leverandører. Hvor muligt, har koncernen forsøgt at etablere alternative forsyningskanaler for kritiske komponenter. Koncernen arbejder tæt sammen med sine leverandører, for at reducere risikoen for produktionsmæssige forsinkelser.

Ledelsesberetning

Videnressourcer

I koncernens forretningsgrundlag indgår levering af højteknologiske og driftssikre anlæg til håndtering af bagage i lufthavne. For til stadighed at kunne levere disse løsninger er det afgørende, at koncernen kan rekruttere og fastholde medarbejdere med et højt uddannelsesniveau. Som en naturlig del af dette, er der konstant fokus på medarbejdernes faglige udvikling, mulighederne for intern/ekstern uddannelse samt fortsat forbedring af de interne systemer for dokumentation og deling af viden.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

For at understøtte den fortsatte udvikling samt skabe grundlaget for et bredere produktsortiment, har koncernen fastholdt sin fokus på forsknings- og udviklingsaktiviteter i regnskabsåret.

Den forventede udvikling

Covid-19 krisen vil fortsat have en negativ effekt på koncernens samlede aktivitetsniveau. Der konstateres dog en øget efterspørgsel fra koncernens kunder, i takt med at luftfartsindustrien langsomt begynder at åbne op igen. På den baggrund forventes der vækst i både koncernens aktivitetsniveau og resultat for indeværende regnskabsperiode. Koncernen har et fortsat focus på at introducere nye produkter og finansieringsmuligheder til markedet.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der har ikke været begivenheder med væsentlig effekt på regnskabet efter regnskabsårets udløb.

Filialer i udlandet

selskabet har ingen filialer i udlandet.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

| <u>Note</u> | <u>2020/21</u> kr. | <u>2019/20</u> kr. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Andre eksterne omkostninger | -98.501 | -185.277 |
| Driftsresultat | -98.501 | -185.277 |
| Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 4.458.423 | 118.634.865 |
| Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed | -13.602.250 | 32.862.250 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 2.875.961 | 1.201.673 |
| Andre finansielle indtægter | 43.553.321 | 5.157.271 |
| 1 Øvrige finansielle omkostninger | -293.065 | -14.993.816 |
| Resultat før skat | 36.893.889 | 142.676.966 |
| Skat af årets resultat | -10.128.305 | 1.940.425 |
| 2 Årets resultat | 26.765.584 | 144.617.391 |

Balance 30. april

| Aktiver | 2021 | 2020 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| <u>Note</u> | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 3 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | 128.276.073 | 131.137.542 |
| 4 Kapitalandel i associeret virksomhed | 138.541.233 | 151.915.733 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>266.817.306</u> | <u>283.053.275</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>266.817.306</u> | <u>283.053.275</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 119.955.780 | 82.668.560 |
| Tilgodehavende selskabsskat | 0 | 2.582.408 |
| Tilgodehavender i alt | <u>119.955.780</u> | <u>85.250.968</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 300.381.118 | 288.508.214 |
| Værdipapirer i alt | <u>300.381.118</u> | <u>288.508.214</u> |
| Likvide beholdninger | <u>1.051.958</u> | <u>761.434</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>421.388.856</u> | <u>374.520.616</u> |
| Aktiver i alt | <u>688.206.162</u> | <u>657.573.891</u> |

Balance 30. april

| Passiver | 2021 | 2020 |
|--|--------------------|--------------------|
| Note | kr. | kr. |
| Egenkapital | | |
| 5 Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 145.185.194 | 161.421.163 |
| Overført resultat | 517.982.746 | 492.519.176 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 10.445.842 | 1.517.630 |
| Egenkapital i alt | 673.738.782 | 655.582.969 |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til pengeinstitutter | 378 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 36.095 | 36.095 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 3.825.784 | 1.272.620 |
| Selskabsskat | 9.486.330 | 0 |
| Anden gæld | 1.118.793 | 682.207 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 14.467.380 | 1.990.922 |
| Gældsforpligtelser i alt | 14.467.380 | 1.990.922 |
| Passiver i alt | 688.206.162 | 657.573.891 |
| 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 7 Oplysninger om dagsværdi | | |
| 8 Eventualposter | | |
| 9 Nærtstående parter | | |

Egenkapitaloppgørelse

| | Virksomheds- kapital kr. | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode kr. | Overført re- sultat kr. | Foreslået ud- bytte for regnskabsåret kr. | I alt kr. |
|---|--------------------------------|--|-------------------------------|--|--------------------|
| Egenkapital 1. maj 2020 | 125.000 | 161.421.163 | 492.519.177 | 1.517.630 | 655.582.970 |
| Udloddet udbytte | 0 | 0 | 0 | -1.517.630 | -1.517.630 |
| Resultatandel | 0 | -9.143.827 | 25.463.569 | 10.445.842 | 26.765.584 |
| Valutakursreguleringer | 0 | -7.189.642 | 0 | 0 | -7.189.642 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi (associeret virksomhed) | 0 | 97.500 | 0 | 0 | 97.500 |
| | 125.000 | 145.185.194 | 517.982.746 | 10.445.842 | 673.738.782 |

Noter

| | 2020/21 kr. | 2019/20 kr. |
|--|--------------------|--------------------|
| 1. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 51.473 | 855.328 |
| Andre finansielle omkostninger | 241.592 | 14.138.488 |
| | 293.065 | 14.993.816 |
| 2. Forslag til resultatdisponering | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -9.143.827 | 151.497.115 |
| Udbytte for regnskabsåret | 10.445.842 | 1.517.630 |
| Overføres til overført resultat | 25.463.569 | 0 |
| Disponeret fra overført resultat | 0 | -8.397.354 |
| Disponeret i alt | 26.765.584 | 144.617.391 |
| 3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed | | |
| Kostpris 1. maj 2020 | 41.868.362 | 41.868.362 |
| Kostpris 30. april 2021 | 41.868.362 | 41.868.362 |
| Opskrivninger 1. maj 2020 | 89.269.180 | 118.828.624 |
| Omregning til valutakurs | -7.319.892 | 1.805.691 |
| Årets resultat i dattervirksomhed | 4.458.423 | 118.634.865 |
| Udbytte | 0 | -150.000.000 |
| Opskrivninger 30. april 2021 | 86.407.711 | 89.269.180 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021 | 128.276.073 | 131.137.542 |
| Tilknyttet virksomhed: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Power Stow International ApS | Roskilde | 100 % |

Noter

| | 30/4 2021 kr. | 30/4 2020 kr. |
|---|--------------------|--------------------|
| 4. Kapitalandel i associeret virksomhed | | |
| Kostpris 1. maj 2020 | 79.763.750 | 79.763.750 |
| Kostpris 30. april 2021 | 79.763.750 | 79.763.750 |
| Opskrivninger 1. maj 2020 | 72.151.983 | 49.078.500 |
| Årets resultat i associeret virksomhed | -13.602.250 | 32.862.250 |
| Udbytte | 0 | -10.000.000 |
| Omregning til valutakurs | 130.250 | 211.233 |
| Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi | 97.500 | 0 |
| Opskrivninger 30. april 2021 | 58.777.483 | 72.151.983 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021 | 138.541.233 | 151.915.733 |
| Associeret virksomhed: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Vestergaard Company Holding A/S | Roskilde | 25 % |
| 5. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital 1. maj 2020 | 125.000 | 125.000 |
| | 125.000 | 125.000 |
| Anpartskapitalen består af 98 A-anparter a 1 kr., 1 B-anpart a 12.500 kr., 112.402 C-anparter a 1 kr. | | |
| 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| Der er ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser. | | |

Noter

7. Oplysninger om dagsværdi

| | Andre børsnoterede værdipapirer kr. |
|---|--|
| | <hr/> |
| Dagsværdi 30. april 2021 | 300.381.118 |
| Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | <hr/> 40.928.149 |

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet er opstået ved en spaltning og kan derfor komme til at hæfte for forpligtelser fra før etableringstidspunktet.

Herudover hæfter selskabet solidarisk med det øvrige spaltede selskab Imec holding ApS for de forpligtelser, der bestod på tidspunktet for spaltningens offentliggørelse, dog højst med et beløb svarende til den tilførte nettoværdi i selskabet på dette tidspunkt.

Regnskabsmæssig værdi af den tilførte nettoværdi i selskabet pr. 1 maj 2017 er 143.068.905 kr. (Regnskabsmæssig værdi af indskudte nettoaktiver).

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Martin Vestergaard Holding ApS, CVR-nr. 39423170 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 over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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

Noter

9. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter moderselskabet Martin Vestergaard Holding ApS, Erhvervsparken 7, 4621 Gadstrup, Danmark. Øvrige nærtstående parter er selskabets datterselskaber.

Transaktioner

I henhold til årsregnskabslovens § 98c, stk. 7 oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 71 kan det oplyses, at selskabets årsregnskab indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Martin Vestergaard Holding ApS, CVR-nr. 39423170.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MV Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

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 MV Invest ApS og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Martin Vestergaard Holding ApS, Roskilde, CVR nr. 39423170.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Martin Vestergaard Holding ApS.

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 tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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.

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.

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.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske tilknyttede virksomheder 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds 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 den associerede virksomheds 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 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationsevnen 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonterings-sats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

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".

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter MV Invest ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

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

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