

CEC Vault ApS

Fjordvej 9
4000 Roskilde
CVR-nr. 10 16 27 69

Årsrapport for 2021/22

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. marts 2023.

Christian Emborg
Dirigent

This document has esignatur Agreement-ID: d8f6a5NZWkN249705106

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2021/22 for CEC Vault 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. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 29. marts 2023

Direktion

Christian Emborg
Adm. direktør

Til kapitalejerne i CEC Vault ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for CEC Vault ApS for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 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 revisors 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.

Brøndby, den 29. marts 2023

ALBJERG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 38 28 79

Lissen Fagerlin Hammer

statsautoriseret revisor
mne27747

Selskabsoplysninger

Selskabet	CEC Vault ApS Fjordvej 9 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 10 16 27 69 Hjemsted: Roskilde Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Christian Emborg, Adm. direktør
Revision	ALBJERG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Ringager 4C, 2. th. 2605 Brøndby
Dattervirksomhed	CEC Vækst ApS, Roskilde

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af at arbejde med investering af værdipapirer, finansiering og investering/ udlejning af ejendomme.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har i forbindelse med tidligere års afhændelse af aktier i DKT A/S et uafregnet større tilgodehavende, som bestrides af køber. Sagen verserer fortsat ved Voldgiftsretten, og ledelsen forventer medhold. Værdiansættelsen af tilgodehavendet i årsrapporten er forsigtigt skønnet til 36 mio. kr. i lighed med tidligere år, og opgørelsen er naturligt behæftet med usikkerhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -443.040 kr. mod -252.657 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -21.647.572 kr. mod 9.046.231 kr. sidste år. Ledelsen anser ikke årets resultat for tilfredsstillende.

Regnskabsåret har været præget af store svingninger, og stor usikkerhed for de fleste aktivklasser, hvilket har resulteret i en bred og markant nedgang på virksomhedens aktiver. I en sådan situation er det uundgåeligt med en negativ udvikling i årets resultat, men det vil aldrig være acceptabelt. Dette har dog ikke givet anledning til en justering af risikoprofil og strategi, og på trods af fortsat stor usikkerhed, så er forventningerne til det kommende regnskabsår positive.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Bruttotab	-443.040	-252.657
1 Personaleomkostninger	-182.026	-121.419
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-244.969	-359.696
Resultat før finansielle poster	-870.035	-733.772
Andre finansielle indtægter	3.713.725	14.547.888
Øvrige finansielle omkostninger	-24.478.598	-2.059.093
Resultat før skat	-21.634.908	11.755.023
2 Skat af årets resultat	-12.664	-2.708.792
Årets resultat	-21.647.572	9.046.231
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	1.825.000
Udbytte for regnskabsåret	250.000	6.000.000
Overføres til overført resultat	0	1.221.231
Disponeret fra overført resultat	-21.897.572	0
Disponeret i alt	-21.647.572	9.046.231

Balance 30. september

Aktiver			
Note		2022 kr.	2021 kr.
Anlægsaktiver			
3	Grunde og bygninger	5.510.689	8.335.224
3	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	313.468	335.318
	Materielle anlægsaktiver i alt	5.824.157	8.670.542
4	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	4.000	0
5	Andre værdipapirer og kapitalandele	15.325.194	15.325.194
	Finansielle anlægsaktiver i alt	15.329.194	15.325.194
	Anlægsaktiver i alt	21.153.351	23.995.736
Omsætningsaktiver			
6	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.789.507	0
7	Udsudte skatteaktiver	0	12.664
	Tilgodehavende selskabsskat	1.602.375	0
8	Andre tilgodehavender	36.000.000	36.000.000
	Tilgodehavender i alt	42.391.882	36.012.664
	Andre værdipapirer og kapitalandele	87.181.820	109.221.721
	Værdipapirer i alt	87.181.820	109.221.721
	Likvide beholdninger	278.777	757.385
	Omsætningsaktiver i alt	129.852.479	145.991.770
	Aktiver i alt	151.005.830	169.987.506

Balance 30. september

Passiver		
Note	2022 kr.	2021 kr.
Egenkapital		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	108.093.939	130.666.511
Foreslået udbytte for regnskabsåret	250.000	6.000.000
Egenkapital i alt	108.468.939	136.791.511
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	3.761.474	5.725.354
Deposita	333.600	380.800
9 Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.095.074	6.106.154
9 Kortfristet del af langfristet gæld	260.322	327.048
Gæld til pengeinstitutter	34.280.355	24.735.516
Modtagne forudbetalinger fra kunder	12.200	24.800
Leverandører af varer og tjenesteydelser	445.182	363.616
Selskabsskat	0	1.422.160
Anden gæld	3.443.758	216.701
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	38.441.817	27.089.841
Gældsforpligtelser i alt	42.536.891	33.195.995
Passiver i alt	151.005.830	169.987.506

10 Oplysninger om dagsværdi

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. oktober 2020	125.000	129.445.280	200.000	129.770.280
Udloddet udbytte	0	0	-200.000	-200.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.221.231	6.000.000	7.221.231
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	1.825.000	0	1.825.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-1.825.000	0	-1.825.000
Egenkapital 1. oktober 2021	125.000	130.666.511	6.000.000	136.791.511
Korrektion til præsentation af udbytte i 2020-2021	0	-675.000	0	-675.000
Udloddet udbytte	0	0	-6.000.000	-6.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-21.897.572	250.000	-21.647.572
	125.000	108.093.939	250.000	108.468.939

Noter

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	180.211	120.153
Andre omkostninger til social sikring	1.815	1.266
	182.026	121.419
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	2.425.962
Årets regulering af udskudt skat	12.664	282.830
	12.664	2.708.792
3. Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. oktober	9.164.086	355.920
Afgang	-2.945.000	0
Kostpris 30. september 2022	6.219.086	355.920
Af- og nedskrivninger 1. oktober	828.862	20.603
Årets afskrivninger	223.119	21.850
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-343.583	0
Af- og nedskrivninger 30. september 2022	708.398	42.453
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	5.510.688	313.467

Noter

	30/9 2022 kr.	30/9 2021 kr.
4. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. oktober	4.000	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	4.000	0
CEC Vækst ApS, Roskilde, 53 % ejerandele.		
5. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. oktober	15.325.194	15.325.194
Kostpris 30. september 2022	15.325.194	15.325.194
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022	15.325.194	15.325.194
6. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Langfristet tilgodehavende forfalder først efter mere end 5 år.		
7. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. oktober	12.664	320.455
Udskudt skat af årets resultat	-12.664	-307.791
	0	12.664
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Fremført underskud fra tidligere år	0	12.664
	0	12.664
Selskabet har ikke optaget skatteaktiv på t.kr. 4.606 vedrørende skattemæssige underskud til fremførsel, da der er usikkerhed om udnyttelsestidspunktet.		

Noter

8. Andre tilgodehavender

Selskabet har i forbindelse med afhændelse af aktier i DKT A/S et uafregnet større tilgodehavende, som bestrides af køber. Sagen verserer ved Voldgiftsretten, og ledelsen forventer medhold. Værdiansættelsen af tilgodehavendet i årsrapporten er forsigtigt skønnet til 36 mio. kr. i lighed med tidligere år, og opgørelsen er naturligt behæftet med usikkerhed.

9. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/9 2022 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 30/9 2022 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Gæld til realkreditinstitutter	4.021.796	260.322	3.761.474	2.788.563
Deposita	333.600	0	333.600	0
	4.355.396	260.322	4.095.074	2.788.563

10. Oplysninger om dagsværdi

	Andre børsnoterede værdipapirer kr.
Dagsværdi 30. september 2022	87.181.820
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	22.781.069

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.022 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2022 udgør 5.479 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 33.932 t.kr., har selskabet stillet pant i et værdipapirdepot med en regnskabsmæssig værdi pr. 30. september 2022 på 48.357 t.kr.

Selskabet har afgivet lånetilsagn til tilknyttet virksomhed på i alt 12.000 t.dk. hvor 4.790 t.kr er udnyttet pr. 30. september 2022.

Årsrapporten for CEC Vault 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.

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. 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.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

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

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Udbytte fra kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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 administrationsselskab 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.

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:

	Brugstid
Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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 fratrasket 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

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 nettorealiseringsværdien 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.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

CEC Vault ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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 skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

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 nettorealisationsværdi.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance dagens 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 nettorealisationsværdi.

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.

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

Christian Emborg

Navnet returneret af dansk MitID var:

Christian Emborg

Dirigent

ID: db7de32e-dd75-45ef-95df-42ab37e17d64

Tidspunkt for underskrift: 29-03-2023 kl.: 14:07:20

Underskrevet med MitID



Christian Emborg

Navnet returneret af dansk MitID var:

Christian Emborg

Direktør

ID: db7de32e-dd75-45ef-95df-42ab37e17d64

Tidspunkt for underskrift: 29-03-2023 kl.: 14:07:20

Underskrevet med MitID



Lissen Fagerlin Hammer

Navnet returneret af dansk NemID var:

Lissen Fagerlin Hammer

Revisor

ID: 31556208

Tidspunkt for underskrift: 29-03-2023 kl.: 17:12:13

Underskrevet med NemID

NEM ID