

Taino Ventures ApS

C/o Bochineck, Frydendalsvej 14, 1809 Frederiksberg C

CVR-nr. 25 36 79 52

Årsrapport

1. juli 2020 - 30. juni 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. december 2021.

Martin Bochineck
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for Taino Ventures 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. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg C, den 10. december 2021

Direktion

Larissa Garcia Bochineck
Direktør

Bestyrelse

Martin Bochineck

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Taino Ventures ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Taino Ventures ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 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. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere 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 10. december 2021

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Claus Carlsen

statsautoriseret revisor
mne23451

Selskabsoplysninger

Selskabet	Taino Ventures ApS C/o Bochineck Frydendalsvej 14 1809 Frederiksberg C
	CVR-nr.: 25 36 79 52
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Martin Bochineck
Direktion	Larissa Garcia Bochineck, Direktør
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten består i at drive handel, konsulentvirksomhed og dermed forbundet virksomhed samt at være holdingselskab

Selskabet har pr. 1. juli 2020 overdraget sin ejendom beliggende i Klosterstræde, København til datterselskabet Taino Properties ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -630 t.kr. mod -12 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 22.227 t.kr. mod 12.894 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Regnskabsåret har været præget af urealiserede kursgevinster på børsnoterede værdipapirer.

Ledelsen har konstateret fejl i årsregnskabet for tidligere år. Der er foretaget korrektion af hensættelse til udskudt skat på t.kr. 6.815 primo 2019/2020. Der er foretaget rettelser af sammenligningstal for 2019/2020.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2020/21</u> kr.	<u>2019/20</u> kr.
Bruttotab	-629.548	-12.299
Værdiregulering af investeringsejendomme	0	1.043.634
1 Personaleomkostninger	-856.786	-843.290
Driftsresultat	-1.486.334	188.045
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.439.001	-502.428
Andre finansielle indtægter	36.117.156	18.182.192
Øvrige finansielle omkostninger	-7.903.229	-934.948
Resultat før skat	28.166.594	16.932.861
Skat af årets resultat	-5.940.086	-4.038.673
Årets resultat	22.226.508	12.894.188
Forslag til resultatdisponering:		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	1.200.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-77.410.018	-502.428
Udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Overføres til overført resultat	98.436.526	11.396.616
Disponeret i alt	22.226.508	12.894.188
Ekstraordinært udbytte vedtaget efter regnskabsårets udløb	13.000.000	1.200.000

Balance 30. juni

Aktiver	2021	2020
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
2 Investeringsejendomme	0	24.700.000
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>24.700.000</u>
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	23.478.490	88.579.998
4 Andre værdipapirer og kapitalandele	1	1
5 Andre tilgodehavender	41.538.950	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>65.017.441</u>	<u>88.579.999</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>65.017.441</u>	<u>113.279.999</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	68.785.541	67.101.775
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	27.654
Andre tilgodehavender	20.708.591	16.365.689
Periodeafgrænsningsposter	0	14.639
Tilgodehavender i alt	<u>89.494.132</u>	<u>83.509.757</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	122.574.714	111.153.960
Værdipapirer i alt	<u>122.574.714</u>	<u>111.153.960</u>
Likvide beholdninger	<u>205.718</u>	<u>1.430.455</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>212.274.564</u>	<u>196.094.172</u>
Aktiver i alt	<u>277.292.005</u>	<u>309.374.171</u>

Balance 30. juni

Passiver	2021	2020
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.607.571	84.017.589
Overført resultat	250.470.547	152.034.021
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	2.000.000
Egenkapital i alt	<u>257.203.118</u>	<u>238.176.610</u>
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	9.229.000	8.347.000
Hensatte forpligtelser i alt	<u>9.229.000</u>	<u>8.347.000</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	0	11.123.397
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	29.931.448
Selskabsskat	3.293.820	3.214.580
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	163.988
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.293.820</u>	<u>44.433.413</u>
Kortfristet del af langfristet gæld	0	383.130
Gæld til pengeinstitutter	3.240.505	16.174.998
Leverandører af varer og tjenesteydelser	118.000	129.546
Selskabsskat	3.274.685	898.191
Anden gæld	932.877	681.927
Periodeafgrænsningsposter	0	149.356
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>7.566.067</u>	<u>18.417.148</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>10.859.887</u>	<u>62.850.561</u>
Passiver i alt	<u>277.292.005</u>	<u>309.374.171</u>

7 Oplysninger om dagsværdi

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode kr.	Overført resul- tat kr.	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2019	125.000	97.765.727	127.391.695	0	225.282.422
Resultatandel	0	-502.428	11.396.616	2.000.000	12.894.188
Overført fra reserve	0	-13.245.710	13.245.710	0	0
Egenkapital 1. juli 2020	125.000	84.017.589	152.034.021	2.000.000	238.176.610
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Resultatandel	0	-77.410.018	98.436.526	0	21.026.508
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	1.200.000	0	1.200.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-1.200.000	0	-1.200.000
	125.000	6.607.571	250.470.547	0	257.203.118

Noter

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	852.408	840.000
Andre omkostninger til social sikring	4.378	3.290
	856.786	843.290
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
	30/6 2021 kr.	30/6 2020 kr.
2. Investeringsejendomme		
Kostpris 1. juli 2020	18.398.660	18.398.660
Afgang i årets løb	-18.398.660	0
Kostpris 30. juni 2021	0	18.398.660
Regulering til dagsværdi 1. juli 2020	6.301.340	5.257.706
Årets regulering til dagsværdi	0	1.043.634
Regulering til dagsværdi, afhændede aktiver	-6.301.340	0
Regulering til dagsværdi 30. juni 2021	0	6.301.340
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	0	24.700.000

Noter

	30/6 2021 kr.	30/6 2020 kr.	
3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder			
Kostpris 1. juli 2020	4.562.409	6.559	
Tilgang i årets løb	12.371.556	4.555.850	
Afgang i årets løb	-62.500	0	
Kostpris 30. juni 2021	16.871.465	4.562.409	
Reguleringer 1. juli 2020	84.017.589	-95.610	
Overført fra associerede virksomheder	0	97.765.727	
Årets resultat	1.439.001	-502.428	
Årets reguleringer	-78.849.565	-13.150.100	
Opskrivninger 30. juni 2021	6.607.025	84.017.589	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	23.478.490	88.579.998	
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter			
	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
		kr.	kr.
Taino Ventures USA LLC,	100 %	1.182.110	789.588
Taino Properties ApS,	100 %	21.361.311	649.413
SOLMA SRL,	100 %	935.069	0
		23.478.490	1.439.001
4. Andre værdipapirer og kapitalandele			
Kostpris 1. juli 2020		1.604.144	1.604.144
Kostpris 30. juni 2021		1.604.144	1.604.144
Nedskrivninger 1. juli 2020		-1.604.143	-1.604.143
Nedskrivninger 30. juni 2021		-1.604.143	-1.604.143
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021		1	1

Noter

	30/6 2021 kr.	30/6 2020 kr.
5. Andre tilgodehavender		
Tilgang i årets løb	44.716.515	0
Overført til Andre tilgodehavender under omsætningsaktiver	-14.149.880	0
Kostpris 30. juni 2021	30.566.635	0
Dagværdiregulering 1. juli 2020	0	0
Årets dagsværdiregulering	10.972.315	0
Dagværdiregulering 30. juni 2021	10.972.315	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	41.538.950	0
6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for bankgæld, herunder datterselskabernes forpligtigelser er der givet pant i børsnoterede aktier, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2021 udgør 55.003 t.kr.		
7. Oplysninger om dagsværdi		
	Børsnoterede aktier kr.	Unoterede værdipapirer og kapital- andele kr.
Dagsværdi 30. juni 2021	122.574.714	55.688.830
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	22.559.343	10.972.315
Årets ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	17.596.288	8.558.406

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Taino Ventures 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.

Væsentlige fejl

Selskabet har konstateret væsentlige fejl i årsregnskabet for tidligere år.

De konstaterede fejl vedrører hensættelse af udskudt skat. Korrektionen har medført en reduktion af egenkapitalen primo på t.kr. 6.815.

Sammenligningstal for 2019/2020 er tilrettet i balance, resultatopgørelse og noter. Den akkumulerede effekt ved regnskabsårets begyndelse er indregnet direkte i egenkapitalen.

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 det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, 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 eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

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

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

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. 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 sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende ejendom for ejendom til en skønnet dagsværdi. Ejendomme værdiansættes ud fra en afkastbaseret model, hvor forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med et afkastkrav er fastsat af en ekstern valuar danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Den anvendte værdiansættelsesmodel er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Omkostninger, der tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber i forhold til anskaffelsestidspunktet og som derved forbedrer ejendommens fremtidige afkast, tillægges kostprisen som en forbedring. Omkostninger, der ikke tilfører en investeringsejendom nye eller forbedrede egenskaber, indregnes i resultatopgørelsen under ”omkostninger vedrørende investeringsejendomme”.

Investeringsejendomme har som øvrige materielle anlægsaktiver, bortset fra grunde, en begrænset levetid. Den værdiforringelse, der finder sted, efterhånden som en investeringsejendom forældes, afspejles i investeringsejendommens løbende måling til dagsværdi. Der foretages derfor ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid.

Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten ”værdireguleringer af ejendomme”.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens 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 overtagelsesmetoden. 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.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser der er indregnet i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser men ikke findes i moderselskabet er følgende regnskabspraksis anvendt:

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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 hen-satte forpligtelser.

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede og unotrede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Tilgodehavender

Andre tilgodehavender under anlægsaktiver samt den til omsætningsaktiver overførte del måles ved første indregning til dagsværdien på tidspunktet for overtagelse af tilgodehavendet. Efterfølgende måles tilgodehavender til dagsværdi med værdiregulering indregnet i resultatopgørelsen. Øvrige tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Taino Ventures 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 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.

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 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.

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

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

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 lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Larissa Garcia Bochineck

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-107217044228

IP: 80.167.xxx.xxx

2021-12-14 11:55:43 UTC

NEM ID 

Martin Bochineck

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-104348099962

IP: 165.225.xxx.xxx

2021-12-14 15:11:04 UTC

NEM ID 

Claus Carlsen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: PID:9208-2002-2-046054366474

IP: 62.243.xxx.xxx

2021-12-14 15:54:48 UTC

NEM ID 

Martin Bochineck

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-104348099962

IP: 165.225.xxx.xxx

2021-12-14 20:01:05 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 7KVBS-BQC3N-01Y2T-V200I-WTEY4-XUPYY

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>