



JKP Holding ApS

Tesch Alle 10
2840 Holte
CVR-nr. 27136001

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
29.06.2022

Jannik Kruse Petersen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2021	7
Balance pr. 31.12.2021	8
Egenkapitalopgørelse for 2021	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

JKP Holding ApS

Tesch Alle 10

2840 Holte

CVR-nr.: 27136001

Hjemsted: Rudersdal

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Direktion

Jannik Kruse Petersen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for JKP Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 29.06.2022

Direktion

Jannik Kruse Petersen

direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i JKP Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for JKP Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 for 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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 29.06.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Bjørn Winkler Jakobsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32127

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er investering samt enhver i forbindelse hermed beslægtet virksomhed.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på kr. 175.439.175 og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 1.060.791.256.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Dagsværdien af selskabets investeringer i unoterede private equity fonde påvirkes af udviklingen i dagsværdien af de pågældende private equity fondes porteføljeselskaber. Til brug for værdiansættelse af porteføljeselskaberne tager private equity fondene udgangspunkt i selskabernes branche, markedsposition og indtjeningssevne, og derudover påvirkes dagsværdien af makroøkonomiske og finansielle forhold. Såvel egenkapitalen som resultatet er følsom over for udsving i værdien af selskabets investeringer i unoterede private equity fonde.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(4.937.268)	(662.788)
Personaleomkostninger	1	(1.555.407)	(958.651)
Af- og nedskrivninger	2	(7.754)	(10.338)
Andre driftsomkostninger		(19.777)	0
Driftsresultat		(6.520.206)	(1.631.777)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	(1.246.868)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		500.000	(500.000)
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		21.542.829	1.190.726
Andre finansielle indtægter	3	163.868.207	275.786.511
Andre finansielle omkostninger	4	(232.425)	(1.814.324)
Resultat før skat		179.158.405	271.784.268
Skat af årets resultat	5	(3.719.230)	(5.938.338)
Årets resultat		175.439.175	265.845.930
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		40.000.000	0
Overført resultat		135.439.175	265.845.930
Resultatdisponering		175.439.175	265.845.930

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	7.754
Materielle aktiver	6	0	7.754
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		40.000	40.000
Kapitalandele i associerede virksomheder		500.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		580.620.957	397.137.561
Andre tilgodehavender		30.912.772	32.266.210
Finansielle aktiver	7	612.073.729	429.443.771
Anlægsaktiver		612.073.729	429.451.525
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		48.034.025	10.084.025
Udskudt skat		8.169	9.186
Andre tilgodehavender		18.261.574	19.516.127
Tilgodehavender		66.303.768	29.609.338
Andre værdipapirer og kapitalandele		357.125.860	406.240.326
Værdipapirer og kapitalandele		357.125.860	406.240.326
Likvide beholdninger		28.867.577	31.143.633
Omsætningsaktiver		452.297.205	466.993.297
Aktiver		1.064.370.934	896.444.822

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		1.020.666.256	885.227.081
Forslag til udbytte for regnskabsåret		40.000.000	0
Egenkapital		1.060.791.256	885.352.081
Bankgæld		0	4.897.443
Leverandører af varer og tjenesteydelser		80.000	80.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	1.190
Skyldig skat		3.376.166	5.745.715
Anden gæld	8	123.512	368.393
Kortfristede gældsforpligtelser		3.579.678	11.092.741
Gældsforpligtelser		3.579.678	11.092.741
Passiver		1.064.370.934	896.444.822
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	885.227.081	0	885.352.081
Årets resultat	0	135.439.175	40.000.000	175.439.175
Egenkapital ultimo	125.000	1.020.666.256	40.000.000	1.060.791.256

Noter

1 Personaleomkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	1.538.243	952.593
Andre omkostninger til social sikring	17.164	6.058
	1.555.407	958.651
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

2 Af- og nedskrivninger

	2021 kr.	2020 kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	7.754	10.338
	7.754	10.338

3 Andre finansielle indtægter

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	274.582
Renteindtægter i øvrigt	1.042.308	683.116
Valutakursreguleringer	20.151	0
Dagsværdireguleringer	161.452.373	274.402.923
Øvrige finansielle indtægter	1.353.375	425.890
	163.868.207	275.786.511

4 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	229.295	413.586
Valutakursreguleringer	(36.141)	662.153
Øvrige finansielle omkostninger	39.271	738.585
	232.425	1.814.324

5 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	3.718.213	5.944.090
Ændring af udskudt skat	1.017	1.356
Regulering vedrørende tidligere år	0	(7.108)
	3.719.230	5.938.338

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	31.015
Kostpris ultimo	31.015
Af- og nedskrivninger primo	(23.261)
Årets afskrivninger	(7.754)
Af- og nedskrivninger ultimo	(31.015)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele kr.
Kostpris primo	540.000	500.000	114.641.934
Valutakursreguleringer	0	0	36.141
Tilgange	0	0	31.909.073
Afgange	0	0	(11.267.629)
Kostpris ultimo	540.000	500.000	135.319.519
Opskrivninger primo	0	0	282.495.627
Årets opskrivninger	0	0	162.805.811
Opskrivninger ultimo	0	0	445.301.438
Nedskrivninger primo	(500.000)	(500.000)	0
Årets nedskrivninger	0	500.000	0
Nedskrivninger ultimo	(500.000)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	40.000	500.000	580.620.957

Andre kapitalandele omfatter investeringer i unoterede private equity fonde, som værdiansættes på baggrund af modtagne rapporter fra de respektive fonde. Værdien af en private equity fond opgøres som dagsværdien af hver kapitalandel i porteføljeselskaber ejet af fonden med tillæg af andre (kortfristede) nettoaktiver. Dagsværdien af porteføljeselskaberne er opgjort med udgangspunkt i anerkendte

værdiansættelsesmetoder og teknikker i branchen. JKP Holding ApS har som udgangspunkt ikke oplysninger om de specifikke metoder og forudsætninger, private equity fondene anvender ved værdiansættelsen af hvert enkelt porteføljeselskab. De fonde, som JKP Holding ApS investerer i, anvender alle retningslinjerne "International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines".

Til brug for værdiansættelse af porteføljeselskaberne tager private equity fondene udgangspunkt i selskabets branche, markedspostition og indtjeningsevne, og der inddrages f.eks. peer group multiple, transaktionsmultiple i nyligt gennemførte M&A transaktioners involverende sammenlignelige selskaber, værdiindikationer fra potentielle købere af selskabet, markedsværdien, hvis selskabet er børsnoteret, og/eller forventet fremtidigt provenu, hvis der er indgået aftale om salg af selskaberne.

Andre unoterede kapitalandele omfatter investeringer i danske selskaber som værdiansættes på baggrund af seneste officielle årsrapporter, hvor aktiver og forpligtelser i årsrapporterne i det væsentligste er opgjort til dagsværdi, og til kostpris som tilnærmet dagsværdi, hvor der ikke foreligger pålideligt regnskabsmateriale, der muliggør en værdiansættelse til dagsværdi baseret på anerkendte værdiansættelsesmetoder. Der foretages nedskrivning af kostprisen til genindvindingsværdi, såfremt tilgængeligt regnskabsmateriale eller andre forhold indikerer, at kostprisen ikke kan opretholdes.

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
TA 12 Invest ApS	Holte	ApS	100,00
JKP Trading ApS	Holte	ApS	100,00

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Nomad CPH ApS	København	ApS	20,00

8 Anden gæld (kortfristet)

	2021 kr.	2020 kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	118.268	361.992
Feriepengeforpligtelser	1.395	6.401
Anden gæld i øvrigt	3.849	0
	123.512	368.393

9 Eventualforpligtelser

Selskabet har forpligtet sig til en samlet investering på 4 mio. kr. i SEED Capital Denmark IV K/S. Der er foreløbigt investeret 576 t.kr. pr. 31. december 2021.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har kautioneret for Mønten ApS' kassekredit til banken. Kautionen er maksimeret til 500 t.kr.

Selskabet har afgivet støtte- og tilbagetrædelseserklæring til følgende tilknyttede virksomheder, som gælder indtil 31.12.2022:

- JKP Trading ApS

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab..

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Materielle aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Hvis kostprisen overstiger genindvindingsværdien nedskrives til denne værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i årsregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver virksomhedens involvering i de pågældende virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele omfatter investeringer i unoterede kapitalandele og private equity fonde. Investeringerne måles ved første indregning til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi med løbende indregning af dagsværdireguleringer i resultatopgørelsen. Investeringerne i private equity fonde værdiansættes på baggrund af den senest modtagne rapportering fra de respektive fonde, som er baseret på anerkendte værdiansættelsesmetoder og teknikker i branchen. Rapporteringen fra fondene indeholder en værdiansættelse af private equity fonden, hvorfra værdien af JKP Holding ApS' andel af den pågældende fond bestemmes.

Op- eller nedskrivning af investeringerne i unoterede fonde foretages, når der fra de underliggende fonde rapporteres om realiserede gevinster eller tab, urealiserede op- og nedskrivninger af investeringerne samt afholdt management fee og andre omkostninger. Værdien af fonden reguleres for eventuel skyldig eller hensat carry til private equity selskabet. Tidligere foretagne op- og nedskrivninger tilbageføres helt eller delvist, hvis begrundelsen for disse ikke længere foreligger.

Investeringer i andre unoterede kapitalandele indregnes til dagsværdi på baggrund af seneste officielle årsrapporter, hvor aktiver og forpligtelser i årsrapporterne i det væsentligste er opgjort til dagsværdi, og til kostpris som tilnærmet dagsværdi, hvor der ikke foreligger pålideligt regnskabsmateriale, der muliggør en værdiansættelse til dagsværdi baseret på anerkendte værdiansættelsesmetoder. Der foretages nedskrivning af kostprisen til genindvindingsværdi, såfremt tilgængeligt regnskabsmateriale eller andre forhold indikerer, at kostprisen ikke kan opretholdes.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget

goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.