

## John Pilegaard Holding ApS

Lykkemarken 34  
5600 Faaborg  
CVR-nr. 31 28 23 49

REVISION & RÅDGIVNING

### Årsrapport for 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. august 2020.

---

John Pilegaard  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

|  | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                               |             |
| Ledelsespåtegning                                | 1           |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning       | 2           |
| <b>Ledelsesberetning</b>                         |             |
| Selskabsoplysninger                              | 5           |
| Ledelsesberetning                                | 6           |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019</b> |             |
| Resultatopgørelse                                | 7           |
| Balance  | 8           |
| Egenkapitalopgørelse                             | 10          |
| Noter  | 11          |
| Anvendt regnskabspraksis                         | 12          |

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 for John Pilegaard Holding 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. 31. december 2019 samt af re-sultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Faaborg, den 23. august 2020

### Direktion

John Pilegaard  
Direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejeren i John Pilegaard Holding ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for John Pilegaard Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Brøndby, den 23. august 2020

### **ALBJERG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 35 38 28 79

Tommy Nørskov  
statsautoriseret revisor  
mne10061

## Selskabsoplysninger

---

|                           |   |
|---------------------------|---|
| <b>Selskabet</b>          | John Pilegaard Holding ApS<br>Lykkemarken 34<br>5600 Faaborg  |
|                           | CVR-nr.: 31 28 23 49<br>Stiftet: 29. februar 2008<br>Hjemsted: Faaborg-Midtfyn<br>Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| <b>Direktion</b>          | John Pilegaard, Direktør  |
| <b>Revision</b>           | ALBJERG<br>Statsautoriseret Revisionspartnerselskab<br>Ringager 4C, 2.th.<br>2605 Brøndby                               |
| <b>Modervirksomhed</b>    | John Pilegaard Holding ApS  |
| <b>Dattervirksomheder</b> | John Pilegaard ApS, Faaborg<br>John Pilegaard Ejendomme ApS, Faaborg  |
| <b>Generalforsamling</b>  | Ordinær generalforsamling afholdes 23. august 2020.   |

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået i at eje og besidde kapitalandele herunder anparter og aktier andre selskaber og hermed beslægtet virksomhed.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -7.725 mod -6.766 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 213.890 mod 839.996 sidste år. Udviklingen skal sammenholdes med, at selskabet i årsrapporten for 2018 forventede en bruttofortjeneste for 2019 i niveauet og et ordinært resultat efter skat på Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

| <u>Note</u>  | 2019<br>kr.           | 2018<br>kr.           |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Bruttotab</b>   | <b>-7.725</b>         | <b>-6.766</b>         |
| <b>Resultat før finansielle poster</b>                     | <b>-7.725</b>         | <b>-6.766</b>         |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder      | 237.480               | 859.229               |
| Andre finansielle indtægter                                | 20.789                | 12.321                |
| 1 Øvrige finansielle omkostninger                          | <u>-43.298</u>        | <u>-30.156</u>        |
| <b>Resultat før skat</b>                                   | <b>207.246</b>        | <b>834.628</b>        |
| 2 Skat af årets resultat                                   | <u>6.644</u>          | <u>5.368</u>          |
| <b>Årets resultat</b>                                      | <b><u>213.890</u></b> | <b><u>839.996</u></b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering:</b>                    |                       |                       |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 237.480               | 859.229               |
| Udbytte for regnskabsåret                                  | 100.000               | 250.000               |
| Disponeret fra overført resultat                           | <u>-123.590</u>       | <u>-269.233</u>       |
| <b>Disponeret i alt</b>                                    | <b><u>213.890</u></b> | <b><u>839.996</u></b> |

## Balance 31. december

---

| <b>Aktiver</b>           |  | 2019                    | 2018                    |
|--------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>              |  | <u>kr.</u>              | <u>kr.</u>              |
| <b>Anlægsaktiver</b>     |  |                         |                         |
| 3                        | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder         | 6.177.584               | 6.190.104               |
|                          | Finansielle anlægsaktiver i alt                  | <u>6.177.584</u>        | <u>6.190.104</u>        |
|                          | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                       | <b><u>6.177.584</u></b> | <b><u>6.190.104</u></b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b> |  |                         |                         |
|                          | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder     | 615.502                 | 344.713                 |
|                          | Tilgodehavende selskabsskat                      | 18.508                  | 0                       |
|                          | Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | <u>92.136</u>           | <u>0</u>                |
|                          | Tilgodehavender i alt                            | <u>726.146</u>          | <u>344.713</u>          |
|                          | Likvide beholdninger                             | <u>49.968</u>           | <u>33.992</u>           |
|                          | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>                   | <b><u>776.114</u></b>   | <b><u>378.705</u></b>   |
|                          | <b>Aktiver i alt</b>                             | <b><u>6.953.698</u></b> | <b><u>6.568.809</u></b> |

## Balance 31. december

---

| <b>Passiver</b>  | 2019                    | 2018                    |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u>  | <u>kr.</u>              | <u>kr.</u>              |
| <b>Egenkapital</b>   |                         |                         |
| Virksomhedskapital   | 125.000                 | 125.000                 |
| Overkurs ved emission                                      | 3.506.000               | 3.506.000               |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 6.283.384               | 6.045.904               |
| Overført resultat  | -4.305.986              | -4.182.396              |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret                        | 100.000                 | 250.000                 |
| <b>Egenkapital i alt</b>                                   | <b><u>5.708.398</u></b> | <b><u>5.744.508</u></b> |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                                  |                         |                         |
| Gæld til tilknyttede virksomheder                          | 494.022                 | 277.965                 |
| Selskabsskat   | 0                       | 4.564                   |
| Anden gæld   | 751.278                 | 541.772                 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt                      | <u>1.245.300</u>        | <u>824.301</u>          |
| <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                            | <b><u>1.245.300</u></b> | <b><u>824.301</u></b>   |
| <b>Passiver i alt</b>                                      | <b><u>6.953.698</u></b> | <b><u>6.568.809</u></b> |

#### 4 Eventualposter

## Egenkapitaloppgørelse

---

|                | Virksomheds-<br>kapital<br>kr. | Overkurs ved<br>emission<br>kr. | Reserve for<br>opskrivninger<br>kr. | Overført<br>resultat<br>kr. | Foreslået<br>udbytte for<br>regnskabsåret<br>kr. | I alt<br>kr.     |
|----------------|--------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|--|------------------|
| Egenkapital 1. |                                |                                 |                                     |                             |  |                  |
| januar 2019    | 125.000                        | 3.506.000                       | 6.045.904                           | -4.182.396                  | 250.000  | 5.744.508        |
| Udloddet       |                                |                                 |                                     |                             |  |                  |
| udbytte        | 0                              | 0                               | 0                                   | 0                           | -250.000   | -250.000         |
| Resultatandel  | 0                              | 0                               | 237.480                             | -123.590                    | 100.000  | 213.890          |
|                | <b>125.000</b>                 | <b>3.506.000</b>                | <b>6.283.384</b>                    | <b>-4.305.986</b>           | <b>100.000</b>                                   | <b>5.708.398</b> |

## Noter

---

|  | 2019<br>kr.      | 2018<br>kr.      |
|--|------------------|------------------|
| <b>1. Øvrige finansielle omkostninger</b>          |                  |                  |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 16.056           | 2.907            |
| Andre finansielle omkostninger                     | 27.242           | 27.249           |
|  | <b>43.298</b>    | <b>30.156</b>    |
| <b>2. Skat af årets resultat</b>                   |                  |                  |
| Skat af årets resultat                             | -6.644           | -5.368           |
|  | <b>-6.644</b>    | <b>-5.368</b>    |
| <b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> |                  |                  |
| Kostpris 1. januar 2019                            | 250.000          | 250.000          |
| <b>Kostpris 31. december 2019</b>                  | <b>250.000</b>   | <b>250.000</b>   |
| Opskrivninger 1. januar 2019                       | 5.940.104        | 5.186.675        |
| Årets resultat                                     | 237.480          | 859.229          |
| Udbytte  | -250.000         | -105.800         |
| <b>Opskrivninger 31. december 2019</b>             | <b>5.927.584</b> | <b>5.940.104</b> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>     | <b>6.177.584</b> | <b>6.190.104</b> |
| <b>Tilknyttede virksomheder:</b>                   |                  |                  |
|  | <b>Hjemsted</b>  | <b>Ejerandel</b> |
| John Pilegaard ApS                                 | Faaborg          | 100 %            |
| John Pilegaard Ejendomme ApS                       | Faaborg          | 100 %            |

## 4. Eventualposter

### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for John Pilegaard Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

#### 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.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede 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.

#### 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

#### **Finansielle anlægsaktiver**

##### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen 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 overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede 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.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### **Egenkapital**

#### **Overkurs ved emission**

Overkurs ved emission omfatter beløb, der er indbetalt som overkurs i henhold til tegning af kapitalandele. Omkostninger ved en gennemført emission fradrages i overkursbeløbet. Overkursreserven kan benyttes til udbytte, fondsemission og dækning af underskud.

#### **Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder 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. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

### **Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres mod regnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter John Pilegaard Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

### **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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.