

Sapphire Bioscience Holding ApS
Baltorpvej 154
2750 Ballerup

CVR-nummer 38599917

Årsrapport

1. januar 2018 - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 19-2-2019



Thais Taaning Johansen

Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	9
Aktiver	10
Passiver	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	15

Selskabsoplysninger

Selskab

Sapphire Bioscience Holding ApS
Baltorpevej 154
2750 Ballerup

Hjemstedskommune: Ballerup
CVR-nummer: 38599917
Regnskabsperiode: 1. januar 2018 - 31. december 2018

Bestyrelse

Gustaf Peter Reinhold von Ehrenheim, formand
Thais Taaning Johansen
Peter Max

Direktion

Thais Taaning Johansen

Revisor

Dansk Revision Slagelse
Godkendt revisionsaktieselskab
Ndr. Ringgade 74
4200 Slagelse

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2018 - 31. december 2018 for Sapphire Bioscience Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ballerup, 8. februar 2019

Direktionen:



Thais Taaning Johansen

Bestyrelsen:



Gustaf Peter Reinhold von Ehrenheim
Formand



Thais Taaning Johansen



Peter Max

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sapphire Bioscience Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sapphire Bioscience Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 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 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 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. Fejlinformation 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.

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 fejl-information i ledelsesberetningen.

Slagelse, 8. februar 2019

Dansk Revision Slagelse

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 29919801



Kim Thomas Nielsen

Partner, Statsautoriseret revisor

mne28660

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i året været at eje kapitalandele i datterselskabet Sophion Bioscience A/S.

Koncernens og datterselskabets væsentligste aktiviteter består af udvikling, produktion og salg af løsninger, der strømliner forskningsfasen af lægemiddeludvikling i medicinalindustrien.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har for året realiseret et overskud på 40.004 TDKK mod et overskud sidste år på 54.255 TDKK. Efter indregning af årets resultat udgør egenkapitalen 98.450 TDKK.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende og er oversteget forventningerne i forhold til det udmeldte i sidste års årsrapport.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

Forventet udvikling

Selskabet og koncernen forventer i 2019 at fortsætte væksten i kernemarkedet. Især vil de globale salgs- og markedsaktiviteter fortsat blive styrket. For 2019 forventer selskabet og koncernen en fortsat vækst i både omsætning og EBITDA i forhold til 2018.

Risikoprofil og risikostyring

Selskabet og koncernen lægger vægt på at minimere risikoen for begivenheder, som kan have uventet negativ drifts- og indtjeningsmæssig påvirkning, gennem en normal forsikringsdækning. Forretningsmæssige risici, som fx teknologisk udvikling, sikres ved en løbende design- og produktudvikling og deraf opdatering af produktporteføljen. Herudover kan markante ændringer i valutakurserne påvirke indtjeningen, idet selskabet og koncernen er følsom over for ændringer i USD-kursen.

Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabet og koncernen lægger vægt på at drive virksomheden på en bæredygtig og miljømæssig forsvarlig måde. Miljøpåvirkningen af koncernens produktion og salg skønnes ikke at påvirke miljøet uhensigtsmæssigt i forhold til tilsvarende virksomheder inden for samme branche.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen investerer fortsat i forskning og udvikling (R&D). Disse aktiviteter vil fremskynde udviklingen af nye produkter.

Filialer i udlandet

Koncernen har 2 udenlandske datterselskaber, Sophion Bioscience Inc. i USA og Sophion Bioscience KK i Japan. Begge datterselskabers primære funktion er at fungere som salgskontorer for regionerne. I Kina har koncernen etableret et salgsrepræsentationskontor.

	2018	2017
Ledelsesberetning	1.000	1.000
Hoved- og nøgletal	DKK	DKK
Resultatopgørelse		
Resultat af primær drift	-62	-38
Resultat af finansielle poster	39.990	54.150
Årets resultat	40.004	54.448
Balance		
Investering i materielle anlægsaktiver	0	0
Aktiver i alt - balancesum	98.591	101.654
Egenkapital	98.450	75.822
Nøgletal i %		
Soliditetsgrad	99,9%	74,6%
<i>Egenkapital ultimo i procent af samlede aktiver</i>		
Egenkapitalforrentning	45,9%	71,8%
<i>Årets resultat i procent af gennemsnitlig egenkapital</i>		

		2018	2017
Note	Resultatopgørelse	DKK	1.000 DKK
	Perioden 1. januar - 31. december		
	Bruttofortjeneste	-61.625	-38
	Resultat før finansielle poster	-61.625	-38
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	40.268.883	54.764
	Finansielle omkostninger	-278.384	-614
	Resultat før skat	39.928.874	54.112
1	Skat af årets resultat	74.802	143
	Årets resultat	40.003.676	54.255
2	Antal beskæftigede		

		2018	2017
Note	Balance	DKK	1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	98.250.522	101.267
	Finansielle anlægsaktiver	98.250.522	101.267
	Anlægsaktiver i alt	98.250.522	101.267
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	81.000	0
4	Udsåudte skatteaktiver	143.477	143
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	74.802	0
	Tilgodehavender	299.279	143
	Likvide beholdninger	41.589	243
	Omsætningsaktiver i alt	340.868	387
	Aktiver i alt	98.591.390	101.654

Note	Balance	2018 DKK	2017 1.000 DKK
Passiver pr. 31. december			
	Virksomhedskapital	15.563.333	15.563
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	31.793.966	37.310
	Overført resultat	31.092.770	5.448
	Foreslået udbytte	20.000.000	17.500
	Egenkapital i alt	98.450.069	75.822
	Kreditinstitutter	0	12.284
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	31.250	31
	Gæld til tilknyttede virksomheder	100.000	13.507
	Anden gæld	10.071	10
	Kortfristede gældsforpligtelser	141.321	25.832
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	141.321	25.832
	Passiver i alt	98.591.390	101.654

- 5 Eventualforpligtelser
- 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 7 Nærtstående parter
- 8 Ejerforhold

Note	Egenkapitalopgørelse	2018 DKK	2017 1.000 DKK
Egenkapitalopgørelse 1. januar - 31. december			
	Virksomhedskapital, primo	15.563.333	50
	Kapitalforhøjelse (kontant)	0	15.513
	Virksomhedskapital	15.563.333	15.563
	Overkurs ved kapitalforhøjelse	0	5.957
	Overkurs anvendt ved resultatdisponering	0	-5.957
	Overkurs ved emission	0	0
	Datterselskabsreserver, primo	37.310.404	0
	Årets henlæggelse til reserve (ej resultatdisponering)	-45.785.321	0
	Årets henlæggelse til reserve (via resultatdisponering)	40.268.883	37.310
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	31.793.966	37.310
	Overført resultat, primo	5.447.977	0
	Valutakursreguleringer, udenlandske kapitalandele	124.679	47
	Årets henlæggelse til reserve (ej resultatdisponering)	45.785.321	0
	Årets overførte resultat	-20.265.207	5.401
	Overført resultat	31.092.770	5.448
	Foreslået udbytte, primo	17.500.000	0
	Udbetaling af udbytte	-17.500.000	0
	Udbytte for regnskabsåret	20.000.000	17.500
	Foreslået udbytte	20.000.000	17.500
	Egenkapital i alt	98.450.069	75.822
	Forslag til resultatdisponering:		
	Foreslået udbytte	20.000.000	17.500
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	40.268.883	37.310
	Årets henlæggelse til øvrige reserver	0	-5.957
	Overført resultat	-20.265.207	5.401
	Resultatdisponering i alt	40.003.676	54.255

Noter	2018	2017
	DKK	1.000 DKK
1 Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-74.802	0
Regulering af udskudt skat	0	-143
Skat af årets resultat i alt	-74.802	-143
2 Antal beskæftigede		
Selskabet har i regnskabsåret haft gennemsnitligt 1 beskæftiget (sidste år 1).		
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	46.456.556	0
Tilgang i årets løb	0	46.457
Kostpris 31. december	<u>46.456.556</u>	<u>46.457</u>
Værdireguleringer 1. januar	54.810.404	0
Årets resultatandel	40.268.883	16.965
Udloddet udbytte	-43.410.000	0
Valutakursreguleringer udenlandske virksomheder	124.679	47
Årets afskrivninger, koncernbadwill	0	37.798
Værdireguleringer 31. december	<u>51.793.966</u>	<u>54.810</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	<u>98.250.522</u>	<u>101.267</u>
Navn	Hjemsted	Ejerandel
Sophion Bioscience A/S	Ballerup	100%
Sophion Inc.	USA	100%
Sophion K.K.	Japan	100%
4 Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver, primo	143.477	0
Indregnet i årets resultat	0	143
Udskudte skatteaktiver i alt	<u>143.477</u>	<u>143</u>

Noter	2018	2017
	DKK	1.000 DKK

5 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet TTJ Invest Holding ApS og datterselskabet Sophion Bioscience A/S for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ikke stillet sikkerhed i selskabets aktiver.

7 Nærtstående parter**Bestemmende indflydelse**

TTJ Invest Holding ApS har bestemmende indflydelse i selskabet.

Selskabets årsrapport indgår i koncernregnskabet for TTJ Invest Holding ApS, Vedbæk, CVR-nr. 38599305 og kan rekvireres ved henvendelse til selskabet.

Alle transaktioner med nærtstående parter er på markedsmæssige vilkår og oplyses ikke med henvisning til årsregnskabsloven § 98c, stk. 7.

8 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

TTJ Invest Holding ApS, Vedbæk, ejerandel 79,85%

Farsjundet Industri AB, Enköping Sverige, ejerandel 11,14%

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 hhv. stk. 2 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Sapphire Bioscience Holding ApS og dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for TTJ Invest Holding ApS, Vedbæk, cvr.nr. 38599305.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Virksomhedssammenslutninger

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den erhvervede virksomhed, måles den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden faktisk overtages. Hvis kostprisen af de overtagne identificerbare nettoaktiver overstiger dagsværdien af nettoaktiverne og værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed, indregnes det overskydende beløb som goodwill i finansielle aktiver. Hvis dagsværdien af de overtagne identificerbare nettoaktiver overstiger kostprisen for nettoaktiverne indtægtsføres beløbet i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Kostprisen for en virksomhed består af dagsværdien af det erlagte vederlag inklusiv købsomkostninger for den overtagne virksomhed. Resultat af dattervirksomheder, der overtages i årets løb, medregnes i koncernens resultatopgørelse fra overtagelsestidspunktet.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta, amortisering af låneomkostninger samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab samt fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets forskydning i 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 omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab, samt resterende koncerngoodwill.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Omfatter indestående på bankkonti.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til

Anvendt regnskabspraksis

den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Pengestrømsopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 har selskabet valgt ikke at udarbejde pengestrømsopgørelse, da selskabet indgår i koncernens pengestrømsopgørelse, der er udarbejdet i årsrapporten for TTJ Invest Holding ApS.