

StockRate Holding A/S

Årsrapport 2022

StockRate Holding A/S

CVR-nr. 16 94 37 70

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 22. marts 2023


(dirigent)

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors påtegning	4-6
Ledelsens beretning	7-8
Ledelseshverv	9-10
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14-17
Anvendt regnskabspraksis	18-20

Selskabsoplysninger

Selskabet

StockRate Holding A/S
Søndre Jernbanevej 18 D, 3
3400 Hillerød

Telefon: 38337575
E-mail: info@stockrate.dk

CVR-nr.: 16 94 37 70
Stiftet: 1. maj 1993
Hjemsted: Hillerød
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Hans Peter Langkjær, Formand
Kristian Høybye Kjer
Poul Gøbel
Mette Scharf
Bjarne Jensen
Erik Stener Jørgensen

Direktion

Bjarne Jensen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2022 for StockRate Holding A/S.

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 22. marts 2023

Direktion:


Bjarne Jensen

Bestyrelse:


Hans Peter Langkjær
Formand


Mette Scharf


Poul Gøbel


Kristian Høybye Kjer


Bjarne Jensen


Erik Stener Jørgensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i StockRate Holding A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Vi har revideret årsregnskabet for StockRate Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultat- og totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet*. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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 lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteter.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringsservice og -aktiviteters krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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:

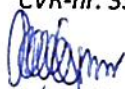
- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning - fortsat

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.

Hellerup, den 22. marts 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31



Benny Voss
statsautoriseret revisor
mne15009

Ledelsens beretning

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i virksomheder, der er finansielle virksomheder, eller anden i denne forbindelse efter direktionens skøn afledt eller stående virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der vurderes ikke at være usikkerheder ved indregning og måling i forbindelse med aflæggelse af årsregnskabet.

Usædvanlige forhold

Der har i året ikke været usædvanlige forhold, der påvirker indregning og måling.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets drift i 2022 viser et overskud efter skat på TDKK 12.031, mod et overskud efter skat i foregående regnskabsår på TDKK 16.110. Ledelsen betragter resultatet som tilfredsstillende.

Direktionen har indstillet til generalforsamlingen, at der udloddes DKK 11.000.000 i udbytte. Selskabets egenkapital er i år øget med TDKK 12.031 før udbetaling af udbytte, og udgør ved årsafslutningen TDKK 26.939.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som har væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske stilling.

Forventet udvikling

Selskabets primære fremtidige indtægter vil være udbytter fra og værdistigninger i datterselskaber. Meget afhænger dog også af udviklingen i den geopolitiske krise omkring Ukraine.

Videnressourcer

Koncernens væsentlige videnressourcer er medarbejdernes faglige erfaring og kompetence.

Særlige risici

Det er ledelsens opfattelse, at selskabets og datterselskabets primære forretningsrisiko skal søges i den generelle markedsudvikling på værdipapirmarkederne. Langvarig krisestemning kan resultere i vanskeligheder med at forøge kundeunderlaget. Samtidig kan faldende kurser, især på aktier og obligationer, have en negativ indflydelse på koncernens og moderselskabets indtjening. Selskabet vurderes herudover ikke at kunne påvirkes af væsentlige risici eller usikkerhedsfaktorer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet og datterselskaberne søger hele tiden, at udvikle interne processer for bedre at kunne servicere kunderne.

Filialer i udlandet

Selskabet har ikke filialer i udlandet.

Ledelsens beretning - fortsat

Koncernforhold

Selskabet er mellemste selskab i koncernen med Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S, Hillerød og StockRate Forvaltning A/S, Hillerød som datterselskaber og Bjarne Jensen Consult Holding ApS, Hillerød som moderselskab. Sidstnævnte udarbejder koncernregnskab omfattende selskaberne. Den væsentligste del af aktiviteterne ligger i datterselskaberne.

Ledelseshverv

Der udbetales ikke vederlag til ledelsen.

Bjarne Jensen

Bestyrelsesmedlem i:

- StockRate Forvaltning A/S
- Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S

Direktør i:

- Bjarne Jensen Consult Holding ApS

Hans Peter Langkjær

Bestyrelsesmedlem i:

- StockRate Forvaltning A/S
- Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S
- StockRate Ejendomme ApS
- StockRate Ejendomme II A/S
- StockRate Ejendomme III A/S

Direktør i:

- Langkjær Holding ApS

Poul Gøbel

Bestyrelsesmedlem i:

- Kapitalforeningen StockRate
- Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S

Erik Stener Jørgensen

Bestyrelsesmedlem i:

- Gudbjørg og Ejnar Honore's Fond
- Aktieselskabet matr.nr. 363 Vestervold Kvarter
- StockRate Forvaltning A/S
- Dragsholm Sparekasse
- Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S
- StockRate Alternativer A/S

Direktør i:

- HSJ ApS
- ESJ3239 ApS
- ESJ3239 Holding ApS

Ledelseshverv - fortsat

Kristian Høybye Kjer

Bestyrelsesmedlem i:

- 4 x Kjer A/S
- StockRate Ejendomme ApS
- StockRate Ejendomme II A/S
- StockRate Ejendomme III A/S
- StockRate Alternativer A/S
- Investeringselskabet af 1.5.2009 ApS

Direktør i:

- Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S
- Kjer Investments ApS
- StockRate Ejendomme ApS
- StockRate Ejendomme Holding ApS
- StockRate Ejendomme II A/S
- StockRate Ejendomme III A/S
- StockRate Alternativer A/S

Mette Scharf

Ingen andre ledelseshverv

Resultatopgørelse

	Note	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Renteudgifter	1	<u>-45.522</u>	<u>-10.269</u>
Netto renteindtægter		-45.522	-10.269
Udbytte af aktier mv.		31.040	60.760
Kursreguleringer	2	-490.541	536.475
Andre driftsindtægter		5.117.150	2.324.849
Udgifter til personale og administration	3	-266.486	-348.671
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>8.648.991</u>	<u>14.110.347</u>
Resultat før skat		12.994.632	16.673.491
Skat	4	<u>-963.144</u>	<u>-563.882</u>
Årets resultat		<u><u>12.031.488</u></u>	<u><u>16.109.609</u></u>
Anden totalindkomst			
Årets resultat		12.031.488	16.109.609
Anden totalindkomst efter skat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets totalindkomst		<u><u>12.031.488</u></u>	<u><u>16.109.609</u></u>
Forslag til resultatdisponering:			
Udbytte for regnskabsåret		11.000.000	16.000.000
Overført til næste år		<u>1.031.488</u>	<u>109.609</u>
I alt		<u><u>12.031.488</u></u>	<u><u>16.109.609</u></u>

Balance

	Note	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Aktiver			
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker		3.749.205	119.906
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	5	1.622.661	2.505.670
Aktier mv.		7.747.760	6.588.292
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	<u>15.262.465</u>	<u>22.490.025</u>
Aktiver i alt		<u><u>28.382.091</u></u>	<u><u>31.703.893</u></u>
Passiver			
Aktuelle skatteforpligtelser		894.007	533.832
Andre passiver	7	<u>549.011</u>	<u>262.477</u>
Gæld i alt		<u>1.443.018</u>	<u>796.309</u>
Aktiekapital	8	650.100	650.100
Reserve for nettoopskrivning		4.446.989	2.690.025
Overført overskud eller underskud		10.841.984	11.567.459
Foreslået udbytte		<u>11.000.000</u>	<u>16.000.000</u>
Egenkapital i alt		<u>26.939.073</u>	<u>30.907.584</u>
Passiver i alt		<u><u>28.382.091</u></u>	<u><u>31.703.893</u></u>
Eventualforpligtelser	9		
Nærtstående parter	10		

Egenkapitalopgørelse

	Note	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Indbetalt aktiekapital, primo	8	650.100	650.100
Kaptialforhøjelse		0	0
Aktiekapital ultimo		<u>650.100</u>	<u>650.100</u>
Reserve for nettoopskrivning primo		2.690.025	14.144.070
Overførte reserver		-7.015.475	-16.000.000
Årets opskrivning/nedskrivning		<u>8.772.439</u>	<u>4.545.955</u>
Reserve for nettoopskrivning ultimo		<u>4.446.989</u>	<u>2.690.025</u>
Overført overskud eller underskud primo		11.567.459	3.805
Udbytte af egne anparter		0	0
Salg af egne aktier		0	0
Årets resultat		12.031.488	11.563.654
Overførte reserver		-1.756.964	16.000.000
Anden totalindkomst efter skat		0	0
Foreslået udbytte		<u>-11.000.000</u>	<u>-16.000.000</u>
Overført overskud eller underskud ultimo		<u>10.841.984</u>	<u>11.567.459</u>
Foreslået udbytte primo		16.000.000	8.633.328
Udbetalt udbytte		-16.000.000	-8.633.328
Udbytte af egne anparter		0	0
Foreslået udbytte for året		<u>11.000.000</u>	<u>16.000.000</u>
Foreslået udbytte ultimo		<u>11.000.000</u>	<u>16.000.000</u>
Egenkapital ultimo		<u>26.939.073</u>	<u>30.907.584</u>
Specifikation af forskel mellem egentlig kernekapital og kapitalgrundlag			
Egentlig kernekapital ultimo		26.939.073	30.907.584
Foreslået udbytte		-11.000.000	-16.000.000
Udskudte skatteaktiver		<u>0</u>	<u>0</u>
Kapitalgrundlag efter fradrag		<u>15.939.073</u>	<u>14.907.584</u>

Noter

1 Renteudgifter	2022	2021
Renteudgifter, kreditinstitutter og centralbanker	13.247	10.269
Renteudgifter, øvrige	32.275	0
I alt	45.522	10.269
2 Kursreguleringer		
Kursreguleringer, aktier mv.	-490.541	536.475
I alt	-490.541	536.475
3 Udgifter til personale og administration		
Lønninger og gager	113.347	55.688
Personaleomkostninger i alt	113.347	55.688
Øvrige administrationsomkostninger	153.139	292.983
Udgifter til personale og administration i alt	266.486	348.671
Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere	0	0
Honorar til generalforsamlingsvalgte revisorer	26.919	23.093
I alt	26.919	23.093
Heraf udgør honorar for;		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	26.919	23.093
Andre erklæringsopgaver	0	0
Andre ydelser end revision	0	0
I alt	26.919	23.093

Noter

4 Selskabsskat	2022	2021
Resultat før skat	12.994.632	16.673.491
Permanente afvigelser	-8.616.703	-14.110.348
Tidsmæssige afvigelser	0	0
Skattepligtig indkomst	4.377.929	2.563.143
Skat heraf, 22%	963.144	563.882
Udskudt skat, primo	0	0
Udskudt skat, ultimo	0	0
Skat af årets resultat	963.144	563.882
Effektiv skatteprocent	22,2%	22,0%
5 Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris		
Forfalden på anfordring	1.502.352	2.449.058
Forfalden til og med 3 måneder	120.309	56.612
I alt	1.622.661	2.505.670

Noter

<u>6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Kostpris primo		3.800.000	3.800.000
Tilgang i året		0	0
Afgang i året		0	0
Kostpris ultimo		<u>3.800.000</u>	<u>3.800.000</u>
Værdiregulering primo		18.690.025	14.144.070
Udbetalt udbytte		-15.876.553	-9.564.393
Årets resultat		<u>8.648.992</u>	<u>14.110.348</u>
Værdiregulering ultimo		<u>11.462.465</u>	<u>18.690.025</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u><u>15.262.465</u></u>	<u><u>22.490.025</u></u>
Tilknyttede virksomheder	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
Fondsmæglerselskabet StockRate Asset Management A/S, Hillerød	100%	<u>13.271.947</u>	<u>7.833.517</u>
StockRate Forvaltning A/S	100%	<u>1.990.518</u>	<u>815.475</u>
<u>7 Andre passiver</u>			
Forfalden til og med 3 måneder, andre passiver		<u>549.011</u>	<u>262.477</u>
I alt		<u><u>549.011</u></u>	<u><u>262.477</u></u>
<u>8 Aktiekapital</u>			

Selskabets aktiekapital består af 6.501 aktier á kr. 100 nom. 650.100.
Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter

9 Eventualforpligtelser

Selskabet er i henhold til reglerne om national sambeskatning sambeskattet med Fondsmægler-selskabet StockRate Asset Management A/S, StockRate Forvaltning A/S og Bjarne Jensen Consult Holding ApS, med sidstnævnte som administrationsselskab.

10 Nærtstående parter

Årets transaktioner med nærtstående parter omfatter følgende;

Navn	Grundlag for indflydelse	Transaktioner
FMS StockRate Asset Management A/S	Datterselskab	Licens, sambeskatning, udbytte
StockRate Forvaltning A/S	Datterselskab	Udbytte, sambeskatning
Bjarne Jensen Consult Holding ApS	Moderselskab	Udbytte, sambeskatning
Bestyrelsen	Minoritetsinteresse	Udbytte

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Bestemmende indflydelse

Bjarne Jensen Consult Holding ApS, som er hovedaktionær
Søndre Jernbanevej 18D, 3
3400 Hillerød

Ejerforhold

Følgende ejer minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af moderselskabets anpartskapital:

Bjarne Jensen Consult Holding ApS, Hillerød
Langkjær Holding ApS, Hørsholm
Kjer Investments ApS, Hørsholm
Mette Scharf, Fredensborg

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for StockRate Holding A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med lov om fondsmæglerselskaber og investeringservice og -aktiviteter.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til det foregående år.

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, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde eller fragå StockRate Holding A/S, og værdien kan måles pålideligt.

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

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.

Der redegøres i det følgende for regnskabspraksis anvendt for væsentlige regnskabsposter.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurser. Investeringer, tilgodehavender og gæld i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens kurser.

Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under kursreguleringer.

Resultatopgørelsen

Indtægtskriterier

Indtægter indtægtsføres på faktureringsstidspunktet.

Renteindtægter

Renteindtægter indeholder renter af andre tilgodehavender m.v.

Renteudgifter

Renteudgifter indeholder renter til kreditinstitutter og banker.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter skat.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Selskabsskat

Skat af årets resultat, som består af den aktuelle skat og forskydningen 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.

For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 % vedrørende årets overskud og på udskudt skat.

Selskabet er sambeskattet med alle danske koncernselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi, eller nettorealiseringsværdien hvis denne vurderes lavere.

Tilgodehavender

Tilgodehavender optages i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes 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 gældsmetode 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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis - fortsat

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. I de tilfælde, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.