



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

JUT Holding ApS

Malmosevej 15A, 2840 Holte

CVR nr. 27 96 18 78

Årsrapport

1. oktober 2020 - 30. september 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. februar 2022

Lars Nørgaard

Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Totalindkomstopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 for JUT Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og danske oplysningskrav til årsrapporter.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultater og selskabets finansielle stilling samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som selskabet står overfor.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 25. februar 2022

Direktion

Julian Tøpholm



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i JUT Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for selskabet. Årsregnskabet udarbejdes efter International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2020 - 30. september 2021 i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i 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 International Financial Reporting Standards som godkendt af EU og yderligere krav i 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetning

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.

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, 25. februar 2022

CHRISTENSEN KJÆRULFF

STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR-nr. 15 91 56 41

Elan Schapiro

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. 33765



Selskabsoplysninger

Selskabet

JUT Holding ApS
Malmlosevej 15A
2840 Holte, Danmark
CVR-nr. 27 96 18 78
Hjemsted: Rudersdal
Regnskabsår: 1. oktober 2020 - 30. september 2021

Direktionen

Julian Tøpholm

Revisor

Christensen Kjærulff
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Store Kongensgade 68
1264 København K

Kapitalinteresse Tøpholm Holding A/S, Allerød



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er besiddelse af kapitalandele.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør t.kr. -68.507 mod t.kr. -193.729 ved forrige regnskabsperiode.

Årets resultat er væsentligt påvirket af resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Resultatet i disse virksomheder er væsentligt lavere end forventet ved aflæggelse af den seneste årsrapport på grund af effekterne af den globale Covid-19 pandemi. Ledelsen vurderer, at årets resultat er tilfredsstillende, når der tages hensyn til konsekvenserne af Covid-19 pandemien og den store indsats ledelser og medarbejdere i koncernens virksomheder har ydet for at imødegå effekterne af pandemien.

Der forventes et positivt resultat for 2021/22.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter balancedagen den 30. september 2021 ikke indtruffet begivenheder, der har nogen påvirkning på det aflagte årsregnskab.



Totalindkomstopgørelse

	<u>Note</u>	<u>2020/2021</u> <u>t.kr.</u>	<u>2019/2020</u> <u>t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		-86	-66
Bruttofortjeneste		-86	-66
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-67.715	-193.433
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		-601	-44
Andre finansielle indtægter	2	1.122	1.069
Andre finansielle omkostninger	3	-1.227	-1.255
Resultat før skat		-68.507	-193.729
Skat af årets resultat	4	0	0
Årets resultat		-68.507	-193.729
Poster, der ikke skal reklassificeres til resultatopgørelsen			
Reguleringer i associeret virksomhed		9.163	-13.612
Anden totalindkomst		9.163	-13.612
Totalindkomst		-59.344	-207.341

**Balance****Aktiver**

	<u>Note</u>	<u>30.09.2021</u> t.kr.	<u>30.09.2020</u> t.kr.
Langfristede aktiver			
Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	5	150	0
Kapitalandele i associeret virksomheder	6	1.017.470	1.076.022
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	5.279	5.881
Finansielle aktiver i alt		<u>1.022.899</u>	<u>1.081.903</u>
Langfristede aktiver i alt		<u>1.022.899</u>	<u>1.081.903</u>
Kortfristede aktiver			
Tilgodehavende hos associeret virksomheder		27.686	26.592
Andre tilgodehavender		3.855	4.078
Tilgodehavender i alt		<u>31.541</u>	<u>30.670</u>
Likvide beholdninger		<u>31</u>	<u>8</u>
Kortfristede aktiver i alt		<u>31.572</u>	<u>30.678</u>
Aktiver i alt		<u><u>1.054.471</u></u>	<u><u>1.112.581</u></u>



Balance

Passiver

	<u>Note</u>	<u>30.09.2021</u> t.kr.	<u>30.09.2020</u> t.kr.
Egenkapital			
Virksomhedskapital		27.750	27.750
Reserve for opskrivninger efter den indre værdis metode		776.940	835.492
Overført resultat		187.281	188.073
Egenkapital i alt		<u>991.971</u>	<u>1.051.315</u>
 Forpligtelser			
Leverandørgæld	8	25	25
Anden gæld	9	62.475	61.241
Kortfristede forpligtelser i alt		<u>62.500</u>	<u>61.266</u>
 Forpligtelser i alt		 <u>62.500</u>	 <u>61.266</u>
 Passiver i alt		 <u>1.054.471</u>	 <u>1.112.581</u>



Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Reserve for netto- opskrivning efter den indre værdi metode t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. oktober 2019	27.750	188.769	1.042.137	1.258.656
Årets resultat	0	-695	-193.033	-193.728
Anden totalindkomst	0	0	-13.612	-13.612
Totalindkomst	0	-695	-206.645	-207.340
Foreslået ordinært udbytte	0	0	0	0
Egenkapital 30. september 2020	27.750	188.074	835.492	1.051.316
Egenkapital 1. oktober 2020	27.750	188.074	835.492	1.051.316
Årets resultat	0	-793	-67.715	-68.508
Anden totalindkomst	0	0	9.163	9.163
Totalindkomst	0	-793	-58.552	-59.345
Egenkapital 30. september 2021	27.750	187.281	776.940	991.971

Selskabskapitalen

Selskabskapitalen er nominelt t.kr. 27.750. Anpartskapitalen er fordelt i 22.160 kr. A-anparter og 27.727.840 kr. B-anparter. På generalforsamlinger giver hver A-anpart på 1 kr. én stemme. B-anparterne giver ikke stemmeret. Der er herudover ingen begrænsninger eller forskelle i rettigheder.



Pengestrømsopgørelse

	Note	2020/2021 t.kr.	2019/2020 t.kr.
Årets resultat		-68.507	-193.729
Reguleringer	10	68.421	193.707
Ændring i driftskapital	11	362	-2.614
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		<u>276</u>	<u>-2.636</u>
Modtagne finansielle indtægter		1.124	1.071
Betalte finansielle omkostninger		-1.227	-1.299
Pengestrømme vedrørende drift		<u>173</u>	<u>-2.864</u>
Køb af finansielle anlægsaktiver		-150	-667
Modtaget udbytte		0	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		<u>-150</u>	<u>-667</u>
Ændring i likvider		23	-3.531
Likvider, primo		8	3.539
Likvider, ultimo		<u>31</u>	<u>8</u>
Likvider er indregnet således i årsrapporten:			
Likvide beholdninger		31	8
Likvider		<u>31</u>	<u>8</u>



Noteoversigt

- Note 1: Væsentlige regnskabsmæssige vurderinger, skøn, forudsætninger og usikkerheder
- Note 2: Finansielle indtægter
- Note 3: Finansielle omkostninger
- Note 4: Skat af årets resultat
- Note 5: Kapitalandel i tilknyttet virksomhed
- Note 6: Kapitalandele i fællesledet virksomheder
- Note 7: Andre værdipapirer og kapitalandele
- Note 8: Leverandørgæld
- Note 9: Anden gæld
- Note 10: Reguleringer
- Note 11: Ændring i driftskapital
- Note 12: Finansielle risici og finansielle instrumenter
- Note 13: Eventualaktiver
- Note 14: Nærtstående parter med bestemmende indflydelse
- Note 15: Anpartshaverforhold
- Note 16: Begivenheder efter balancedagen
- Note 17: Anvendt regnskabspraksis



Noter

1. Væsentlige regnskabsmæssige vurderinger, skøn, forudsætninger og usikkerheder

Ved anvendelse af selskabets regnskabspraksis, der er beskrevet i note 17, er det nødvendigt, at ledelsen foretager vurderinger og skøn af samt opstiller forudsætninger for den regnskabsmæssige værdi af aktiver og forpligtelser, som ikke umiddelbart kan udledes af andre kilder. Disse skøn og forudsætninger er baseret på historiske erfaringer og andre relevante faktorer. De faktiske udfald kan afvige fra disse skøn.

De foretagne skøn og de underliggende forudsætninger revurderes løbende. Ændringer til foretagne regnskabsmæssige skøn indregnes i den regnskabsperiode, hvori ændringen finder sted, og i fremtidige regnskabsperioder, hvis ændringen både påvirker den periode, hvori ændringen finder sted, og efterfølgende regnskabsperioder.

Indregning og måling af aktiver og forpligtelser er ofte afhængig af fremtidige begivenheder, hvorom der hersker en vis usikkerhed. I den forbindelse er det nødvendigt at forudsætte et hændelsesforløb e.l., der afspejler ledelsens vurdering af det mest sandsynlige hændelsesforløb. I regnskabet for 1. oktober 2020 – 30. september 2021 er der ingen væsentlige forudsætninger og usikkerheder at bemærke.



Noter

	2020/2021	2019/2020
	t.kr.	t.kr.
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter nærtstående parter	1.122	1.069
	1.122	1.069
3. Finansielle omkostninger		
Kurstab på mellemregning med 3. mand	0	50
Renter, pengeinstitutter	4	5
Renter, mellemregning med nærtstående parter	1.223	1.200
	1.227	1.255
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	0
	0	0
Regnskabsårets aktuelle selskabsskat er beregnet ud fra en skatteprocent på 22% (2020: 22%)		
Skat af årets resultat kan forklares således:		
	2020/2021	2019/2020
	t.kr.	t.kr.
Resultat før skat	-68.507	-193.729
Beregnet skat ved en skatteprocent på 22% (2020: 22%)	-15.072	-42.620
Indtægter og tab uden skattepligt på kapitalandele	14.897	42.555
Regulering af unoterede aktier	132	10
Ej aktiveret underskud	42	55
	0	0
Effektiv skatteprocent (%)	-	-



Noter

	30.09.2021	30.09.2020	
	t.kr.	t.kr.	
5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed			
Tilgang	150	0	
Kostpris ultimo	150	0	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	150	0	
6. Kapitalandele i associeret virksomheder			
Kostpris primo	240.530	240.930	
Afgang	0	-400	
Kostpris ultimo	240.530	240.530	
Opskrivninger primo	835.492	1.042.137	
Årets resultat	-67.715	-193.033	
Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter	5.010	640	
Valutakursreguleringer	9.243	-15.550	
Øvrige reguleringer i associeret virksomheder	-3.122	-195	
Transaktioner med minoritetinteresser	-1.968	1.493	
Opskrivninger ultimo	776.940	835.492	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.017.470	1.076.022	
Navn på associeret virksomhed	Aktivitet	Hjemsted	Ejerandel og andel af stemmerettigheder
Tøpholm Holding A/S	Holding	Allerød	37% (11,1%)
BTT Bolig ApS	Ejendomsinvestering	Bagsværd	33,33% (33,33%)

Kapitalandele i Tøpholm Holding A/S vil således indregnes og regnskabsmæssigt behandles efter indre værdis metode i overensstemmelse med IAS 28, Investeringer i associeret virksomhed.



Noter

	30.09.2021	30.09.2020
	t.kr.	t.kr.
7. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	18.036	17.369
Tilgang i årets løb	0	667
Kostpris ultimo	18.036	18.036
Nedskrivninger primo	-12.155	-12.111
Årets nedskrivninger	-602	-44
Nedskrivninger ultimo	-12.757	-12.155
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.279	5.881
Andre værdipapirer og kapitalandele indregnes og, behandles regnskabsmæssigt, til dagsværdi i overensstemmelse med IFRS 13, Dagsværdimåling.		
8. Leverandørgæld		
Gæld til leverandører for varer og tjenesteydelser	25	25
	25	25
Den regnskabsmæssige værdi svarer til forpligtelsernes dagsværdi.		
9. Anden gæld		
Mellemregning med nærtstående parter	10.788	10.564
Mellemregning med nærtstående selskaber	51.687	50.677
	62.475	61.241
Den regnskabsmæssige værdi svarer til forpligtelsernes dagsværdi.		
10. Reguleringer		
Indtægter af kapitalandele i associeret virksomheder	67.715	193.433
Modtagne finansielle indtægter	-521	-1.069
Betalte finansielle omkostninger	1.227	1.299
Øvrige reguleringer	0	44
	68.421	193.707
11. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-872	-3.990
Ændring i leverandørgæld	1.234	1.376
	362	-2.614



Noter

12. Finansielle risici og finansielle instrumenter

Politik for styring af finansielle risici

Selskabet er som følge af sin drift, sine investeringer og sin finansiering eksponeret for markedsrisici i form af valutarisici, renterisici og likviditetsrisici. Selskabet følger en direktionsgodkendt finanspolitik, der opererer med en lav risikoprofil, således at valuta-, rente-, kredit- og likviditetsrisici kun opstår med udgangspunkt i kommercielle forhold. Det er selskabets politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Selskabet anvender ikke sikringsinstrumenter.

Valutarisici

Selskabet har begrænsede valutarisici. Selskabets primære eksponering er overfor WSA, som aflægger regnskab i EUR. Selskabet har enkelte øvrige investeringer i øvrige valutaer, men valutarisikoen i relation hertil betragtes som uvæsentlig.

Renterisici

Selskabets rentebærende finansielle aktiver vedrører selskabets kapitalandele i associeret virksomhed. Selskabet har ingen rentebærende forpligtelser. Der er ikke vurderet at være nogen risiko herpå.

Likviditetsrisici

Det er selskabets målsætning at have et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til kontinuerligt at kunne disponere hensigtsmæssigt i tilfælde af uforudsete udsving i likviditetstrækket.

Kreditrisici

Selskabets aktiviteter, der er relaterede til kreditrisiciene, vedrører mellemregningerne med nærtstående selskaber og parter, hvor kreditrisikoen vurderes at være beskedent.

Finansiell gearing og optimering af kapitalstruktur

Selskabets ledelse vurderer løbende, om selskabets kapitalstruktur er i overensstemmelse med selskabets og anpartshaverens interesser. Det overordnede mål er at sikre en kapitalstruktur, som understøtter en langsigtet vækst og samtidig maksimerer afkastet til selskabets anpartshaver ved en optimering af forholdet mellem egenkapital og gæld. Selskabets overordnede strategi er uændret i forhold til sidste år.

Selskabets kapitalstruktur består af gæld, der omfatter finansielle forpligtelser i form af gæld til leverandører, og andre gældsforpligtelser og egenkapital.



Noter

	30.09.2021	30.09.2020
	t.kr.	t.kr.
12. Finansielle risici og finansielle instrumenter, fortsat		
Kategorier af finansielle instrumenter		
Tilgodehavende hos associeret virksomheder	27.686	26.592
Andre tilgodehavender	3.855	4.078
Likvide beholdninger	31	8
Finansielle aktiver, der måles til amortiseret kostpris	31.572	30.678
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25	25
Anden gæld	62.475	61.241
Finansielle forpligtelser, der måles til amortiseret kostpris	62.500	61.266
Andre værdipapirer og kapitalandele, kortfristede	5.279	5.881
Finansielle aktiver, der måles til dagsværdi via resultatopgørelsen	5.279	5.881

Dagsværdihieraki for finansielle instrumenter, der måles til dagsværdi i balancen, eller hvor dags-værdien oplyses

	Noterede priser (niveau 1) t.kr.	Observer- bare input (niveau 2) t.kr.	Ikke- observer- bare input (niveau 3) t.kr.	I alt t.kr.
30.09.2021				
Kapitalandele	0	0	5.279	5.279
Finansielle aktive, der måles til dagsværdi pr. 30.09.2021	0	0	5.279	5.279
30.09.2020				
Kapitalandele	0	0	5.881	5.881
Finansielle aktive, der måles til dagsværdi pr. 30.09.2020	0	0	5.881	5.881

Tilgodehavender, likvide beholdninger og leverandørgæld (måles til amortiseret kostpris i balancen)

Tilgodehavender og mellemregninger hos associeret virksomhed og øvrige kortfristede gældsforpligtelser med en kort kredittid vurderes at have en dagsværdi, som er lig med den regnskabsmæssige værdi. Dagsværdi af likvide beholdninger vurderes ligeledes at svare til regnskabsmæssig værdi.



Noter

13. Eventualaktiver

Selskabet har et negativt grundlag for beregning af udskudt skat på 27.621 t.kr., der ved en skattesats på 22% udgør en skatteværdi på 6.076 t.kr. Selskabets grundlag for udskudt skat vedrører akkumulerede skattemæssige underskud til fremførsel. Den negative udskudte skat er ikke optaget som et aktiv i balancen, da der er væsentlig usikkerhed forbundet med måling af aktivets nettorealiseringsværdi.

14. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Følgende parter har bestemmende indflydelse over selskabet:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Julian Tøpholm	Rudersdal	Direktør og ultimativ anpartshaver

Øvrige nærtstående parter omfatter selskaber kontrolleret af anpartshaver.

Transaktioner mellem nærtstående parter

Selskabet har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

- Forrentning af gæld til nærtstående parter, t.kr. 1.011
- Forrentning af tilgodehavende hos nærtstående parter, t.kr. 1.122
- Forrentning af gæld til virksomhedsdeltager, t.kr. 212

15. Anpartshaverforhold

Selskabet har registreret følgende anpartshaver med mere end 5% af anpartskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Direktør Julian Tøpholm, der ejer 100% af koncernens anpartskapital og 100% af anpartskapitalens stemmerettigheder.

16. Begivenheder efter balancedagen

Der er efter balancedagen ikke indtrådt væsentlige begivenheder af betydning for årsregnskabet.



Noter

17. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med International Financial Reporting Standards, som er godkendt af EU, og yderligere krav i årsregnskabsloven for regnskabsklasse B med tilvalg af noteoplysninger gældende for regnskabsklasse C.

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

Generelt om indregning og måling

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

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. 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.

Den anvendte regnskabspraksis, som er beskrevet nedenfor, er anvendt konsistent i regnskabsåret og for sammenligningstallene. For standarder, der implementeres fremadrettet, korrigeres sammenligningstallene ikke.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.



Noter

17. Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Dagsværdimåling

Selskabet anvender dagsværdibegrebet i forbindelse med visse oplysningskrav og til indregning af finansielle instrumenter. Dagsværdien defineres som den pris, der kan opnås ved at sælge et aktiv, eller som skal betales for at overdrage en forpligtelse i en almindelig transaktion mellem markedsdeltagere ("exit price").

Dagsværdien er en markedsbaseret og ikke en virksomhedsspecifik værdiansættelse. Virksomheden anvender de forudsætninger, som markedsdeltagerne ville gøre brug af ved prisfastsættelsen af aktivet eller forpligtelsen ud fra eksisterende markedsforhold, herunder forudsætninger vedrørende risici. Der tages således ikke hensyn til virksomhedens hensigt med at eje aktivet eller afvikle forpligtelsen, når dagsværdien opgøres.

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, kategoriseres efter dagsværdihierarkiet, som beskrevet nedenfor:

- Niveau 1: Værdi opgjort ud fra markedsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked
- Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer
- Niveau 3: Værdi er opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn (ikke-observerbare markedsinformationer).



Noter

17. Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatet med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen eller i anden totalindkomst med den del, der kan henføres til posteringer henholdsvis direkte på egenkapitalen og i anden totalindkomst.

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

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

Udskudt skat indregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra udskudt skat på midlertidige forskelle, der er opstået ved enten første indregning af goodwill eller ved første indregning af en transaktion, der ikke er en virksomhedssammenslutning, og hvor den midlertidige forskel konstateret på tidspunktet for første indregning hverken påvirker det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Der indregnes udskudt skat af midlertidige forskelle forbundet med kapitalandele i dattervirksomheder, medmindre moderselskabet har mulighed for at kontrollere, hvornår den udskudte skat realiseres, og det er sandsynligt, at den udskudte skat ikke vil blive udløst som aktuel skat inden for en overskuelig fremtid.

Den udskudte skat opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser eller -regler indregnes i resultatet, medmindre den udskudte skat kan henføres til transaktioner, der tidligere er indregnet direkte på egenkapitalen eller i anden totalindkomst. I sidstnævnte tilfælde indregnes ændringen ligeledes direkte henholdsvis på egenkapitalen og i anden totalindkomst.

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 til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.



Noter

17. Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Totalindkomstopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Balancen

Kapitalandele i associeret virksomhed

Kapitalandele i associeret virksomhed måles efter indre værdis metode, hvorved kapitalandelene i balancen måles til den forholdsmæssige andel af virksomheds indre værdi.

Kapitalandele i associeret virksomhed testes for nedskrivningsbehov, når der er indikationer på værdiforringelse.

Kapitalandele i associeret virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til kr. 0. Hvis selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den associeret virksomheds underbalance, indregnes denne under forpligtelser.

Andre kapitalandele der er anlægsaktiver

Andre kapitalandele, der er aktier i unoterede virksomheder, indregnes under langfristede aktiver til dagsværdi tillagt omkostninger på handelsdatoen og måles efterfølgende til dagsværdi.

Udbytter og øvrige værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen. Dagsværdien opgøres til en skønnet dagsværdi opgjort på grundlag af aktuelle markedsdata og anerkendte værdiansættelsesmetoder for unoterede værdipapirer

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserven for nettoopskrivning efter indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed 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.

Gældsforpligtelser

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



Noter

17. Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for