KPMG Holding AS

Års- og konsernregnskap 2020

Penneo Dokumentnøkkel: LY1D0-JH42J-KG3TI-B55TM-VZU12-148E0

KPMG Holding AS

Års- og konsernregnskap 2020

Resultatregnskap

Alle tall i NOK 1000

Mor				Konsern	
01.10.2019 **30.09.2020**	01.10.2018 30.09.2019		Note	**01.10.2019** **30.09.2020**	01.10.2018 30.09.2019
		Inntekter			
0	0	Salgsinntekt	2	**1 887 003**	1 617 072
0	0	Annen driftsinntekt	8	**-890**	39 810
0	0	*Sum inntekter*		**1 886 113**	1 656 882
	0	*Driftskostnader*			
0	0	Lønnskostnad	5/7	**1 013 683**	900 778
0	0	Innleide tjenester andre selskap	17	**90 184**	78 843
0	0	Avskr. på varige driftsm. og immat. eiend.	6	**59 945**	50 461
34	92	Annen driftskostnad	5/14/17	**475 556**	431 078
34	92	*Sum driftskostnader*		**1 639 367**	1 461 161
-34	-92	**Driftsresultat**		**246 746**	195 721
		Finansinntekter og finanskostnader			
17 940	45 000	Resultat fra investering i datterselskaper	8		
928	664	Annen renteinntekt	17	**2 087**	730
0	25	Annen finansinntekt	3	**8 953**	4 589
374	861	Annen rentekostnad	3/17	**6 917**	4 824
7	3	Annen finanskostnad	3	**12 828**	8 520
18 487	44 825	*Netto finansposter*		**-8 706**	-8 025
18 454	44 733	**Ordinært resultat før skattekostnad**		**238 040**	187 696
113	1 483	Skattekostnad på ordinært resultat	9	**6 024**	3 416
18 341	43 251	**Årsresultat**	10	**232 016**	184 280
		Anvendelse av årsresultatet			
6 041	30 751	Annen egenkapital	10	**29**	31 661
0	0	Resultatandel stille deltagere	10/17	**219 688**	140 119
12 300	12 500	Utbytte	10	**12 300**	12 500
18 341	43 251	**Sum anvendelse**	10	**232 016**	184 280

Penneo Dokumentnøkkel: LY1D0-JH42J-KG3TI-B55TM-VZU12-148E0

KPMG Holding AS
Års- og konsernregnskap 2020

Balanse

Alle tall i NOK 1000

Mor			Note	Konsern	
30.09.2020	30.09.2019			**30.09.2020**	30.09.2019
		Eiendeler			
		Anleggsmidler			
		Immaterielle eiendeler			
0	0	Goodwill	6	**155 426**	76 004
0	0	Utsatt skattefordel		**0**	0
0	0	**Sum immaterielle eiendeler**		**155 426**	76 004
		Varige driftsmidler			
0	0	Kontormaskiner, inventar mv.	6/13	**96 636**	112 208
0	0	**Sum varige driftsmidler**		**96 636**	112 208
		Finansielle anleggsmidler			
18 389	18 389	Investeringer i datterselskap	8	**0**	0
	0	Andre fordringer		**2 080**	0
0	0	Pensjonsmidler	7	**5 842**	9 096
18 389	18 389	**Sum finansielle anleggsmidler**		**7 922**	9 096
18 389	18 389	**Sum anleggsmidler**		**259 983**	197 308
		Omløpsmidler			
		Fordringer			
0	0	Utført ikke fakturert produksjon		**194 151**	199 297
0	0	Kundefordringer	13	**241 439**	193 419
64 498	45 645	Andre fordringer	5/17/8	**85 635**	133 208
64 498	45 645	**Sum fordringer**		**521 225**	525 924
2 193	2 087	Bankinnskudd, kontanter og lignende	16	**261 897**	50 126
66 690	47 731	**Sum omløpsmidler**		**783 122**	576 050
85 080	66 121	**Sum eiendeler**		**1 043 106**	773 358

Penneo Dokumentnøkkel: LY1D0-JH42J-KG3TI-B55TM-VZU12-148E0

KPMG Holding AS

Års- og konsernregnskap 2020

Balanse

Alle tall i NOK 1000

Mor			Note	Konsern	
30.09.2020	30.09.2019			**30.09.2020**	30.09.2019
		Egenkapital og gjeld			
		Egenkapital			
		Innskutt egenkapital			
11 178	11 178	Aksjekapital	10-12	**11 178**	11 178
0	0	Innskudd stille deltagere	10-12	**140 200**	125 600
-207	-1 656	Egne aksjer	12	**-207**	-1 656
10 971	9 522	**Sum innskutt egenkapital**		**151 171**	135 122
		Opptjent egenkapital			
0	0	Avkastning innskudd stille deltaker	10/11	**34 360**	23 129
41 885	35 845	Annen egenkapital	10/11	**31 979**	31 950
41 885	35 845	**Sum opptjent egenkapital**		**66 339**	55 079
52 856	45 367	**Sum egenkapital**		**217 510**	190 201
		Gjeld			
		Avsetning for forpliktelser			
0	0	Pensjonsforpliktelser	7	**2 406**	1 976
0	0	Utsatt skatt	9	**42**	288
0	0	**Sum avsetning for forpliktelser**		**2 448**	2 264
		Annen langsiktig gjeld			
0	0	Lån fra foretak i samme konsern		**0**	0
0	0	Annen langsiktig gjeld	13	**40 957**	0
0	0	**Sum annen langsiktig gjeld**		**40 957**	0
		Kortsiktig gjeld			
0	0	Gjeld til kredittinstitusjoner	13	**0**	0
0	0	Uopptjent inntekt		**90 997**	23 466
0	0	Leverandørgjeld		**44 919**	51 377
69	1 385	Betalbar skatt	9	**8 675**	2 604
0	0	Skyldige offentlige avgifter		**117 793**	113 206
12 300	12 500	Utbytte	10/11	**12 300**	12 500
0	0	Gjeld stille deltakere	17	**337 344**	245 909
19 855	6 869	Annen kortsiktig gjeld	15/17	**170 164**	131 833
32 223	20 754	**Sum kortsiktig gjeld**		**782 191**	580 894
32 223	20 754	**Sum gjeld**		**825 596**	583 157
85 080	66 121	**Sum egenkapital og gjeld**		**1 043 106**	773 358

Oslo, 3 desember 2020

Harald Sylta	Tonje Christin Norvall	Geir Moen	John Thomas Sørhaug	Stig-Tore Richardsen
Styrets leder	*Styremedlem*	*Styremedlem*	*Styremedlem*	*Styremedlem*

Ida Hagelsteen Vik	Bjarte E. Ulvestad	Torbjørn Hansen	Dejan Grahovac	Lars Inge Pettersen
Styremedlem	*Styremedlem*	*Styremedlem*	*Styremedlem*	*Adm. dir.*

Penneo Dokumentnøkkel: LY1D0-JH42J-KG3TI-B55TM-VZU12-148E0

KPMG Holding AS
Års- og konsernregnskap 2020

Kontantstrømoppstilling

Alle tall i NOK 1000

Mor				Konsern	
01.10.2019	01.10.2018		Note	**01.10.2019**	01.10.2018
30.09.2020	30.09.2019			**30.09.2020**	30.09.2019
		Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
18 454	44 733	Resultat før skattekostnad		**238 040**	187 696
-1 430	-2 366	Periodens betalte skatt		**-5 651**	-5 544
0	0	Ordinære avskrivninger	6	**59 945**	50 461
0	0	Endring i utf. ikke fakt. prod., kundef. og lev.gjeld	14	**18 198**	31 517
0	0	Forskj. kostn.f pensj. og inn-/utbet. i pensj.ordn.		**4 651**	-2 643
-5 866	-33 258	Endring i andre tidsavgrensningsposter		**58 542**	-38 300
11 158	9 109	**Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter**		**373 725**	223 188
		Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
0	0	Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler	6	**0**	1 619
0	0	Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler	6	**-22 268**	-40 245
0	0	Innbetalinger ved salg av aksjer og andeler	8	**0**	46 000
0	0	Utbetalinger ved kjøp av andre investeringer	8	**-127 268**	-12 700
0	0	**Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter**		**-149 537**	-5 326
		Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
0	0	Innbetalinger ved opptak av ny langsiktig gjeld		**40 957**	0
0	0	Utbetalinger ved nedbetaling av langsiktig gjeld		**0**	-10 350
0	0	Tilføring bankmidler ved oppkjøp	8	**45 897**	0
0	0	Netto endring i kassekreditt		**0**	-8 096
0	0	Utdeling stille deltakere		**-102 820**	-148 227
0	0	Tilbakebetalt innskudd uttredende stille deltakere	10	**-3 200**	-16 200
0	0	Innskudd stille deltakere	10	**17 800**	12 000
1 449	-621	Ut/ innbetaling ved kjøp egne aksjer	10/11	**1 449**	-621
-12 500	-7 800	Útbetaling av utbytte		**-12 500**	-7 800
-11 051	-8 421	**Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter**		**-12 417**	-179 294
107	688	**Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter**		**211 771**	38 567
2 086	1 398	Kontanter og kontantekvivalenter 01.10		**50 126**	11 559
2 193	2 086	**Kontanter og kontantekvivalenter 30.09**		**261 897**	50 126

Penneo Dokumentnøkkel: LY1D0-JH42J-KG3TI-B55TM-VZU12-148E0

KPMG Holding AS
Års- og konsernregnskap for 2020

Noter til års- og konsernregnskap 2020

Note 1 Regnskapsprinsipper

Grunnleggende prinsipper - vurdering og klassifisering - Andre forhold

Års- og konsernregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger for selskapet og konsernet, og er avlagt i samsvar med regnskapslov og god regnskapsskikk i Norge gjeldende pr. 30.09.2020. Når ikke annet er angitt gjelder beskrivelsen av regnskapsprinsipper både for selskaps- og konsernregnskapet. Årsregnskapet gir et rettvisende bilde av eiendeler og gjeld, finansiell stilling og resultat.

Års- og konsernregnskapet er utarbeidet på grunnlag av historisk kost samt de grunnleggende prinsipper i regnskapsloven, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongruens og forsiktighet. Transaksjoner regnskapsføres til verdien av vederlaget på transaksjonstidspunktet. Inntekter resultatføres når de er opptjent og kostnader sammenstilles med opptjente inntekter. Regnskapsprinsippene utdypes nedenfor.

Konsolideringsprinsipper

Konsoliderte selskap
Konsernregnskapet omfatter de selskap hvor morselskapet og datterselskap direkte eller indirekte har bestemmende innflytelse. Konsernregnskapet viser selskapenes økonomiske stilling, resultat av årets virksomhet og kontantstrømmer som en samlet økonomisk enhet. Bestemmende innflytelse anses, i utgangspunktet, å foreligge når en direkte eller indirekte eier mer enn 50 prosent av den stemmeberettigede kapital. Det er anvendt enhetlige regnskapsprinsipper for alle selskap som inngår i konsernet. Nyervervede datterselskap medtas fra det tidspunkt bestemmende innflytelse oppnås, og avhendede datterselskap medtas frem til avhendelsestidspunktet.

Eliminering av interne transaksjoner
Alle vesentlige transaksjoner og mellomværende mellom selskaper i konsernet er eliminert.

Overtakelse av virksomhet
Ved overtakelse av virksomhet anvendes oppkjøpsmetoden. Anskaffelseskost måles til virkelig verdi av vederlaget med tillegg av direkte utgifter ved anskaffelsen. Overtatte identifiserte materielle og immaterielle eiendeler og forpliktelser blir vurdert til virkelig verdi på overtakelsestidspunktet. I den grad anskaffelseskost overstiger verdien av identifiserte eiendeler og forpliktelser, regnskapsføres differansen som goodwill og avskrives i resultatregnskapet i takt med de underliggende forhold og forventet økonomisk levetid.

Regnskapsprinsipper for vesentlige regnskapsposter

Generelle prinsipper
Eiendeler/gjeld som knytter seg til varekretsløpet og poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, er klassifisert som omløpsmidler/kortsiktig gjeld. Vurdering av omløpsmidler/kortsiktig gjeld skjer til laveste/høyeste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi. Virkelig verdi er definert som antatt fremtidig salgspris redusert med forventede salgskostnader. Andre eiendeler er klassifisert som anleggsmidler. Vurdering av anleggsmidler skjer til anskaffelseskost. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives. Dersom det finner sted et vesentlig verdifall som forventes ikke å være forbigående foretas en nedskrivning av anleggsmidlet. Tilsvarende prinsipper legges normalt til grunn for gjeldsposter.

Det er i henhold til god regnskapsskikk noen unntak fra de generelle vurderingsreglene. Disse unntakene er kommentert i de respektive noter. Ved anvendelse av regnskapsprinsipper og presentasjon av transaksjoner og andre forhold, legges det vekt på økonomiske realiteter, ikke bare juridisk form. Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres. Inndelingen i virksomhetsområder er basert på selskapets interne styrings- og rapporterings-systemer, samt på risiko og inntjening.

Estimater
I utarbeidelsen av årsregnskapet er det brukt estimater og forutsetninger som har påvirket resultatregnskapet og verdsettelsen av eiendeler og gjeld, samt usikre eiendeler og forpliktelser på balansedagen. Virkelig utfall kan avvike fra estimatene.

Inntektsføringstidspunkt
Honorarinntekt resultatføres når den er opptjent, normalt i takt med at arbeidet utføres og i samsvar med prosjektets ferdigstillelsesgrad. For identifiserte tapsprosjekter, foretas det avsetning for hele det forventede tapet. Utbytte fra datterselskaper inntektsføres i selskapsregnskapet samme år som utbytte foreslåes i datterselskapet.

Kostnadsføringstidspunkt / sammenstilling
Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene kan henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

Penneo Dokumentnøkkel: LY1D0-JH42J-KG3TI-B55TM-VZU12-148E0

Noter til års- og konsernregnskap 2020

Leieavtaler
Leieavtaler hvor konsernet overtar det vesentligste av økonomisk risiko og kontroll knyttet til det underliggende leieobjektet klassifiseres som finansielle leieavtaler. Finansielle leieavtaler balanseføres til nåverdien av leiebetalingene. Andre leieavtaler klassifiseres som operasjonelle. For operasjonelle leieavtaler kostnadsføres leiebetalingene systematisk over hele leieperioden.

Annen driftsinntekt (-kostnad)
Vesentlige inntekter og kostnader som ikke har sammenheng med den ordinære virksomheten, klassifiseres som annen driftsinntekt og -kostnad.

Immaterielle eiendeler og varige driftsmidler
Immaterielle eiendeler
Immaterielle eiendeler som forventes å gi fremtidige inntekter aktiveres. Avskrivninger beregnes lineært over eiendelenes forventede økonomiske levetid.

Varige driftsmidler
Varige driftsmidler føres i balansen til anskaffelseskost, fratrukket akkumulerte av- og nedskrivninger. Dersom den virkelige verdien av et driftsmiddel er lavere enn bokført verdi, og dette skyldes et verdifall som forventes ikke å være forbigående, skrives driftsmidlet ned til virkelig verdi. Et driftsmiddel anses som varig dersom det har en økonomisk levetid på over tre år, samt en kostpris på over kroner 15.000. Utgifter til vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Dersom gjenvinnbart beløp av driftsmiddelet er lavere enn balanseført verdi foretas nedskrivning til gjenvinnbart beløp. Gjenvinnbart beløp er det høyeste av netto salgsverdi og bruksverdi. Bruksverdi er nåverdien av de fremtidige kontantstrømmene som eiendelen forventes å generere.

Avskrivninger
Ordinære avskrivninger er beregnet lineært over driftsmidlenes forventede økonomiske levetid med utgangspunkt i historisk kostpris. Tilsvarende prinsipper legges til grunn for immaterielle eiendeler. Avskrivningene er klassifisert som ordinære driftskostnader.

Finansielle eiendeler
Investering i datterselskap
Med datterselskap menes selskap der selskapet normalt har en eierandel på over 50 prosent, hvor investeringen er av langvarig og strategisk karakter og hvor selskapet har bestemmende innflytelse. Datterselskap er balanseført til anskaffelseskost i selskapsregnskapet. Det foretas nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående. Nedskrivninger reverseres når grunnlaget for verdifall ikke lenger er til stede.

Pensjonsmidler, -forpliktelser og pensjonskostnad
Selskapet har pensjonsordninger som gir ansatte som var fylt 52 år pr. 01.01.2003 rett til avtalte fremtidige pensjonsytelser, kalt ytelsesplaner. Pensjonsforpliktelser beregnes etter lineær opptjening på basis av forutsetninger om antall opptjeningsår, diskonteringsrente, fremtidig avkastning på pensjonsmidler, fremtidig regulering av lønn, pensjoner og ytelser fra folketrygden og aktuarmessige forutsetninger om dødelighet, frivillig avgang, osv. Pensjonsmidlene vurderes til virkelig verdi. Netto pensjonsforpliktelse består av brutto pensjonsforpliktelse fratrukket virkelig verdi av pensjonsmidler. Netto pensjonsforpliktelser på underfinansierte ordninger er balanseført som langsiktig rentefri gjeld, mens netto pensjonsmidler på overfinansierte ordninger er balanseført som langsiktig rentefri fordring dersom det er sannsynlig at overfinansieringen kan utnyttes.

Endringer i forpliktelsen som skyldes endringer i pensjonsplanene, fordeles over antatt gjennomsnittlig gjenværende opptjeningstid. Endringer i forpliktelsen og pensjonsmidlene som skyldes endringer i og avvik mot beregningsforutsetningene (estimatendringer), fordeles over henholdsvis ett år for sikret- og usikret ordning, hvis avvikene overstiger 10 prosent av brutto pensjonsforpliktelse/pensjonsmidler.

Netto pensjonskostnad, som er brutto pensjonskostnad fratrukket estimert avkastning på pensjonsmidlene, korrigert for fordelt virkning av endringer i estimater og pensjonsplaner, klassifiseres som ordinær driftskostnad, og er presentert sammen med lønn og andre ytelser.

Alle øvrige ansatte mottar innskudd knyttet til selskapets innskuddsbaserte pensjonsordning. Innskuddene blir løpende kostnadsført.

Utført ikke fakturert produksjon
Opparbeidede, ikke utfakturerte honorarer behandles som fordringer og er oppført i balansen til forventede realiserbare verdier. Forskuddsfakturert honorar behandles som kortsiktig gjeld i balansen

Penneo Dokumentnøkkel: LY1D0-JH42J-KG3TI-B55TM-VZU12-148E0

Noter til års- og konsernregnskap 2020

Fordringer
Fordringer er oppført til pålydende med fradrag for forventede tap. Forventede tap vurderes individuelt for den enkelte fordring.

Transaksjoner, fordringer og gjeld i utenlandsk valuta
Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til norske kroner med kurs på transaksjonstidspunktet. Fordringer og gjeld i utenlandsk valuta vurderes til dagskurs på balansedagen.

Utsatt skatt og skattekostnad
Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Ved beregningen benyttes nominell skattesats. Positive og negative forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Visse poster vurderes likevel særskilt, herunder merverdier ved oppkjøp og pensjonsforpliktelser. Utsatt skattefordel oppstår dersom en har midlertidige forskjeller som gir opphav til skattemessige fradrag i fremtiden. Årets skattekostnad består av endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel, sammen med betalbar skatt for inntektsåret korrigert for feil i tidligere års beregninger.

Kontantstrømoppstilling
Kontantstrømoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metoden. *Kontanter og kontantekvivalenter* omfatter kontanter og bankinnskudd.

Penneo Dokumentnøkkel: LY1D0-JH42J-KG3TI-B55TM-VZU12-148E0

KPMG Holding AS
Års- og konsernregnskap 2020

Noter til års- og konsernregnskap 2020

Alle tall i NOK 1000

Note 2 Segmentinformasjon konsern

	01.10.2019	01.10.2018
Virksomhetsområder	**30.09.2020**	30.09.2019
Revisjon og revisjonsrelaterte tjenester	**1 000 112**	954 073
Rådgivningsvirksomhet	**886 892**	663 000
Salgsinntekter	**1 887 003**	1 617 072

I hovedsak foregår all virksomhet i Norge.

Note 3 Annen rente- og finanskostnad/inntekt	**01.10.2019**	01.10.2018
	30.09.2020	30.09.2019
Rentekostnader stille deltakere	**3 016**	3 311
Øvrige rentekostnader	**3 901**	852
Annen rentekostnad	**6 917**	4 824
Agiotap	**9 756**	4 877
Øvrige finanskostnader	**3 073**	3 643
Annen finanskostnad	**12 828**	8 520
Agiogevinst	**8 943**	4 040
Øvrige finansinntekter	**10**	549
Annen finansinntekt	**8 953**	4 589

Note 4 Leiekontrakter konsern

Driftsmiddel	**Leieperiode**	**Beregnet årlig leie**
Kontorlokaler	2020 - 2027	**81 060**
Kontormaskiner	2020 - 2021	**1 841**
Biler	2020 - 2022	**983**
		83 884

Leieavtalene er ikke balanseført da avtalene i henhold til god regnskapsskikk er å anse som operasjonell leasing.
Ved flere av leiekontraktene knyttet til kontorlokaler er det også opsjoner for leie inntil fem år fremover.
I forbindelse med utflytting fra lokaler avgir i noen tilfeller KPMG garanti til fordel for huseiere om å dekke deler av leieforpliktelsene dersom ny leietaker flytter ut av lokalene.
Det anses som mindre sannsynlig at garantiene vil medføre forpliktelser for KPMG, og garantiene er således ikke regnskapsført.

Penneo Dokumentnøkkel: LY1D0-JH42J-KG3TI-B55TM-VZU12-148E0

Noter til års- og konsernregnskap 2020

Alle tall i NOK 1000

Note 5 Lønnskostnader / Antall årsverk / Godtgjørelser

	Mor		Konsern	
Lønnskostnader mm.	**01.10.2019**	01.10.2018	**01.10.2019**	01.10.2018
	30.09.2020	30.09.2019	**30.09.2020**	30.09.2019
Lønninger	**0**	0	**832 350**	737 831
Arbeidsgiveravgift	**0**	0	**114 319**	106 467
Pensjonskostnader	**0**	0	**50 029**	39 823
Andre ytelser	**0**	0	**16 985**	16 658
Lønnskostnader	**0**	0	**1 013 683**	900 778
Antall årsverk	**0**	0	1 085	1 029

Morselskapet har gjennom året ikke hatt noen ansatte.

	Mor		Konsern	
Godtgjørelser	**Adm. dir. (30.09)**		**Adm. dir. (30.09)**	
Lønn og andre arb.g.avg. pliktige ytelser	**0**	0	**11**	
Innskudd til innskuddsbasert pensjonsordning	**0**	0	**73**	
Annen godtgjørelse inkl. utbytte fra morselskap	**0**	0	**7 438**	
	Styret		**Styret**	
Lønn og andre arb.g.avg. pliktige ytelser	**0**	0	**3 366**	
Innskudd til innskuddsbasert pensjonsordning	**0**	0	**655**	*
Annen godtgjørelse inkl. utbytte fra morselskap	**0**	0	**35 338**	*

Selskapets styremedlemmer har ikke mottatt særskilt godtgjørelse for styrearbeidet.
Selskapets styre har ingen avtaler om særskilte godtgjørelser i forbindelse med fratreden.
Det foreligger ikke lån eller sikkerhetsstillelser til fordel for leder av styret.

Adm dir. mottar godtgjørelse på lik linje med øvrige deltakere, og har utover dette ingen særskilt avtaler om bonuser, overskuddsdeling eller lignende. Adm. dir vil ved fratreden, etter oppsigelse fra selskapet, ha rett på en etterlønn på 6 G (G = Grunnbeløpet i Folketrygden) og en årlig godtgjørelse på 4 MNOK i oppsigelsestiden som Adm. dir.
Det foreligger ikke lån eller sikkerhetsstillelser til fordel for Adm. dir.

* En andel av styrets godtgjørelse og pensjonsordning er utbetalt av nærstående selskap KPMG Law Advokatfirma AS.

Revisor (alle tall eks. MVA)

Honorar for lovpålagt revisjon for morselskapet 2020 utgjør TNOK 9

Honorar for lovpålagt revisjon for konsernet 2020 utgjør TNOK 658

Honorar for revisjonsrelaterte tjenester for konsernet 2020 utgjør TNOK 125,9

Penneo Dokumentnøkkel: LY1D0-JH42J-KG3TI-B55TM-VZU12-148E0

KPMG Holding AS
Års- og konsernregnskap 2020

Noter til års- og konsernregnskap 2020

Alle tall i NOK 1000

Note 6 Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler

Konsern	Kontormask. inventar mv	Goodwill	**30.09.2020 Sum**	30.09.2019 Sum
Anskaffelseskost 01.10	454 858	210 045	**665 064**	616 105
Tilgang kjøpte driftsmidler	24 392	99 403	**123 796**	52 975
Avgang			**0**	-4 016
Anskaffelseskost 30.09	**479 250**	**309 448**	**788 859**	665 064
Avskrivninger 01.10	342 649	134 042	**476 691**	426 230
Akkumulerte avskrivninger 30.09	382 614	154 023	**536 637**	476 691
Bokført verdi pr. 30.09	**96 636**	**155 426**	**252 223**	188 373
Årets avskrivninger	39 964	19 981	**59 945**	50 461
Økonomisk levetid	Inntil 10 år	Inntil 10 år		
Avskrivningsplan	Lineær	Lineær		

I årets tilganger ligger driftsmidler til et datterselskap kjøpt i 2020.
Erfaringsmessig vil tilført kompetanse og kundeporteføljer gi en betydelig merverdi over mange år. Denne perioden er estimert til å være mellom 7 - 10år.

Penneo Dokumentnøkkel: LY1D0-JH42J-KG3TI-B55TM-VZU12-148E0

Noter til års- og konsernregnskap 2020

Alle tall i NOK 1000

Note 7 Pensjoner og pensjonsforpliktelser

Sammensetning av samlede pensjoner og pensjonsforpliktelser
Konsernet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.
Med virkning fra 01.01.2003 gikk konsernet over fra kollektiv ytelsesbasert pensjonsordning til innskuddsbasert pensjonsordning for alle ansatte under 52 år. Innskuddene baserer seg på pensjonsgrunnlag mellom 1G og 12 G
Pensjoner til ansatte som pr. 01.01.2003 var 52 år eller eldre er sikret gjennom kollektiv pensjonsordning og gjelder fra fylte 67 år. Alderspensjon fra denne ordningen ytes tilsvarende 66 prosent av pensjonsgrunnlaget.
Beregningene omfatter 51 pensjonister. Endringer i forpliktelsen og pensjonsmidlene som skyldes endringer i og avvik mot beregningsforutsetningene (estimatendringer), fordeles over ett år for sikret og for usikret ordning hvis avvikene overstiger 10 prosent av brutto pensjonsforpliktelse/pensjonsmidlene.
Konsernets pensjonsordninger oppfyller kravene i lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Pensjonskostnad	**Mor**		**Konsern**	
	01.10.2019	01.10.2018	**01.10.2019**	01.10.2018
	30.09.2020	30.09.2019	**30.09.2020**	30.09.2019
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	0	0		0
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	0	0	**2 048**	2 408
Avkastning på pensjonsmidler	0	0	**-3 212**	-3 757
Resultatført oppgjør/avkorting	0	0	**0**	0
Resultatført virkning av estimatavvik	0	0	**6 874**	925
Netto pensjonskostnad ytelsesbasert ordning	**0**	0	**5 710**	-425
Kostnadsført innskuddsbasert ordning	**0**	0	**44 319**	40 248
Sum pensjonskostnader	**0**	0	**50 029**	39 823

Avstemming av pensjonsordningenes finansierte status mot beløp i balansen:

	Konsern			
	30.09.2020		30.09.2019	
	Forsikret ordning	**Usikret ordning**	Forsikret ordning	Usikret ordning
Beregnede pensjonsforpliktelser	**-84 618**	**-2 673**	-97 326	-2 872
Pensjonsmidler (til markedsverdi)	**81 999**	**0**	88 160	
Ikke resultatført virkning av estimatavvik	**8 462**	**267**	18 262	896
Netto pensjonsforpliktelser	**5 842**	**-2 406**	9 096	-1 976

Økonomiske forutsetninger:	**30.09.2020**	30.09.2019
Diskonteringsrente	**1,80 %**	1,80 %
Forventet lønnsregulering	**2,25 %**	2,25 %
Forventet pensjonsøkning	**0,70 %**	0,70 %
Forventet G-regulering	**2,00 %**	2,00 %
Forventet avkastning på fondsmidler	**4,10 %**	4,10 %

Som aktuarmessige forutsetninger for demografiske faktorer og avgang er det lagt til grunn vanlig benyttede forutsetninger innen forsikring.

Penneo Dokumentnøkkel: LY1D0-JH42J-KG3TI-B55TM-VZU12-148E0

KPMG Holding AS
Års- og konsernregnskap 2020

Noter til års- og konsernregnskap 2020

Alle tall i NOK 1000

Note 8 Investeringer i datterselskap

Eiet av KPMG Holding AS (mor):

Selskap	**KPMG AS**
Forretningskontor	Oslo
Eierandel	100 %
Andel av stemmeberettiget kapital	100 %
Egenkapital ifølge siste årsregnskap	**196 141**
Resultat ifølge siste årsregnskap	**237 916**
Bokført verdi 30.09	**18 389**

KPMG AS har avgitt et konsernbidrag på 17,940MNOK til KPMG Holding AS (mor)

Øvrige selskaper innen konsernet eid av KPMG AS:

Selskap	**KPMG Regnskapsservice AS**
Forretningskontor	Oslo
Eierandel	100 %
Andel av stemmeberettiget kapital	100 %
Egenkapital ifølge siste årsregnskap	**0**
Resultat ifølge siste årsregnskap	**-389**
Bokført verdi 30.09	**60**

Selskap	**Unibridge AS**
Forretningskontor	Oslo
Eierandel	100 %
Andel av stemmeberettiget kapital	100 %
Egenkapital ifølge siste årsregnskap	**10 360**
Resultat ifølge siste årsregnskap	**1 640**
Balanseført verdi 30.09	**22 583**

Selskap	**KPMG RAV AS**
Forretningskontor	Oslo
Eierandel	100 %
Andel av stemmeberettiget kapital	100 %
Egenkapital ifølge siste årsregnskap	**17 349**
Resultat ifølge siste årsregnskap	**20 236**
Balanseført verdi 30.09	**108 863**

KPMG AS har i løpet av FY2020 kjøpt RAV Holding AS som i løpet av året er innfusjonert i KPMG RAV AS.

Penneo Dokumentnøkkel: LY1D0-JH42J-KG3TI-B55TM-VZU12-148E0

Noter til års- og konsernregnskap 2020

Alle tall i NOK 1000

Note 9 Skatt

	Mor		Konsern	
Betalbar skatt fremkommer slik:	**01.10.2019**	01.10.2018	**01.10.2019**	01.10.2018
	30.09.2020	30.09.2019	**30.09.2020**	30.09.2019
Ordinært resultat før skattekostnad	**18 454**	44 733	**238 040**	187 696
Permanent forskjell: Resultatandel stille deltagere		0	**-219 688**	-140 119
Permanente forskjeller	**-17 940**	-37 994	**20 074**	-31 929
Endring midlertidige forskjeller m.v.		0	**-243**	377
Benyttet underskudd til fremføring		0	**-3 080**	0
Grunnlag betalbar skatt	**514**	6 739	**35 104**	16 025
Betalbar skatt på årets resultat (22 %)	**113**	1 483	**7 723**	3 525
Årets skattekostnad fremkommer slik:				
Betalbar skatt på årets resultat	**113**	1 483	**7 723**	3 525
Betalbar skatt datter før konsernetablering	**0**	0	-1 622	-18
Avregning betalbar skatt fra tidl.år	**0**	0	-23	-3
Netto endring utsatt skatt	**0**	0	-54	-88
Årets totale skattekostnad	**113**	1 483	**6 024**	3 416
	30.09.2020	30.09.2019	**30.09.2020**	30.09.2019
Betalbar skatt i balansen fremkommer slik:				
Betalbar skatt på årets resultat	**113**	1 483	**7 723**	3 525
Betalt forhåndskatt tidl. år		0	**0**	0
Betalbar skatt fra tidl. år ikke ilignet	**-44**	-97	**953**	-921
Sum betalbar skatt	**69**	1 385	**8 675**	2 604
Spesifikasjon av grunnlag for utsatt skatt:				
Forskjeller som utlignes:				
Anleggsmidler	0	0	414	1 468
Omløpsmidler	0	0	-222	-158
Fremførbart underskudd	0	0	0	
Sum	**0**	0	192	1 310
Utsatt skatt/(utsatt skattefordel)	**0**	0	42	288

I endring midlertidig forskjeller og netto endring utsatt skatt ligger IB posisjonene til et datterselskap som ble kjøpt i 2020

Penneo Dokumentnøkkel: LY1D0-JH42J-KG3TI-B55TM-VZU12-148E0

Noter til års- og konsernregnskap 2020

Alle tall i NOK 1000

Note 10 Egenkapital konsern

	Aksjekapital	Egne aksjer	Innskudd stille deltagere	Avkastning innskudd stille deltaker	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.10	11 178	-1 656	125 600	23 129	31 950	190 201
Tilbakebetalt innskudd uttredende stille deltakere			-3 200			-3 200
Innskudd stille deltakere			17 800			17 800
Salg egne aksjer		1 449				1 449
Avkastning innskudd stille deltaker				11 231	-11 231	0
Årsresultat					232 016	232 016
Utbytte					-12 300	-12 300
Stille deltagers resultatandel					-208 457	-208 457
Egenkapital 30.09.2020	**11 178**	**-207**	**140 200**	**34 360**	**31 979**	**217 510**

Avkastning innskudd stille deltaker vil ikke være tilgjengelig for den enkelte deltaker før fratredelse som deltaker, og behandles likt som innskudd stille deltaker.

Note 11 Egenkapital mor

Årets endring i egenkapital:

	Aksjekapital	Egne aksjer	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital 01.10	11 178	-1 656	35 845	45 367
Salg egne aksjer		1 449		1 449
Årsresultat			18 341	18 341
Utbytte			-12 300	-12 300
Egenkapital 30.09.2020	**11 178**	**-207**	**41 886**	**52 857**

Penneo Dokumentnøkkel: LY1D0-JH42J-KG3TI-B55TM-VZU12-148E0

KPMG Holding AS
Års- og konsernregnskap 2020

Noter til års- og konsernregnskap 2020

Alle tall i NOK 1000

Note 12 Aksjekapital og aksjonærinformasjon mor

Aksjekapital pr. 30.09:

	Aksjekapital	Antall aksjer	Antall stemmer	Pålydende	Balanseført
Aksjekapital	**11 178**	**54**	**54**	**207**	**11 178**

Eierstruktur:
Aksjonærene i KPMG Holding AS pr. 30.09 var:

	Verv	Antall stemmer	Antall aksjer	Eierandel
KPMG Holding AS		0	1	1,85 %
Lars Inge Pettersen (fra 01.10.2019)	Adm. direktør		1	1,85 %
Harald Sylta	Styreleder		1	1,85 %
Stig-Tore Richardsen	Styremedlem		1	1,85 %
Tonje Christin Norvall	Styremedlem		1	1,85 %
John Thomas Sørhaug	Styremedlem		1	1,85 %
Geir Moen	Styremedlem		1	1,85 %
Torbjørn Hansen	Styremedlem		1	1,85 %

Alle øvrige eiere eier hver: 1,85 %

De øvrige eierne er:
Bjørn Kristiansen, Cathrine B. Dalheim, Oddgeir Kjørsvik, Monica Hansen
Charlie Lea, Elisabet Ekberg, Svein Wiig, Jan Samuelsen, Knut Olav Karlsen, Vegard Tangerud,
John Tore Berntsen, Karianne Vintervoll, Tor Harald Johansen, Arne Helme, Kjell Magne Kjølsvik
Lone B. Frogner, Mona I Larsen, Roland Fredriksen, Ole Christian Fongaard, Thore Kleppen
Kai Holhjem, Rune Skjelvan, Ståle Christensen, Kjetil Kristoffersen, Sverre Einersen, Are Torpe
Svein G. Andresen, Thor Leegaard, Tom Rasmussen, Torbjørn Amundsen, Per Tore Kraby Lock
Willy Hauge, Øivind Karlsen, Jan Erik Gran Olsen, Trond Skjelbreid, Clint Sokkermany, Yngve Olsen
Gunnar Alskog, Stig-Tore Bjørklund, Julie Berg, Anfinn Fardal, Jan Ove Fredlund, Per Daniel Nyberg
Eirik Øsebak, Lars Roar Masdal, Sven Ove Hølland

Penneo Dokumentnøkkel: LY1D0-JH42J-KG3TI-B55TM-VZU12-148E0

Noter til års- og konsernregnskap 2020

Alle tall i NOK 1000

Note 13 Pantstillelser og garantiansvar

	Mor		Konsern	
Balanseført gjeld som er sikret ved pant ol.	**30.09.2020**	**30.09.2019**	**30.09.2020**	30.09.2019
Gjeld til kredittinstitusjoner (kortsiktig)	**0**	0	**0**	0
Sum	**0**	0	**0**	0

	Mor		Konsern	
Balanseført verdi av eiendeler stilt som sikkerhet for pantesikret gjeld:	**30.09.2020**	30.09.2019	**30.09.2020**	30.09.2019
Kontormaskiner, inventar m.v.	**0**	0	**96 636**	112 208
Kundefordringer	**0**	0	**241 439**	193 419
Sum	**0**	0	**338 074**	305 627
Ubenyttet del av kassekredittramme			**100 000**	100 000
Ubenyttet del av Revolving Credit Facility			**80 000**	40 000

Husleiegaranti	Mor		Konsern	
	30.09.2020	30.09.2019	**30.09.2020**	30.09.2019
Kanalveien 11 AS, 5068 Bergen		0	**2 270**	2 270
Sørkedalsveien. 6 AS, 0214 Oslo		0	**29 429**	29 429
Medic-Hjørnet AS		0	**3 100**	3 100
2020Park 01 AS		0	**2 156**	2 156
Sum		**0**	**36 955**	36 955

Skattetrekksgaranti	Mor		Konsern	
	30.09.2020	30.09.2019	**30.09.2020**	30.09.2019
Bankgaranti Skatt Øst Oslo for skattetrekk	**0**	0	**60 000**	60 000

Konsernet har i forbindelse med tidligere oppkjøp en selgerkreditt på 63MNOK.

Note 14 Sammenslåtte poster

Sammenslåtte poster i kontantstrømoppstillingen:

	Mor		Konsern	
	01.10.2019	01.10.2018	**01.10.2019**	01.10.2018
	30.09.2020	30.09.2019	**30.09.2020**	30.09.2019
Endring i utført ikke fakturert produksjon	0	0	**5 146**	-22 027
Endring ikke opptjent inntekt	0	0	**67 530**	-11 138
Endring i kundefordringer	0	0	**-48 020**	47 554
Endring i leverandørgjeld	0	0	**-6 458**	17 129
Sum	**0**	0	**18 198**	31 517

Sammenslåtte poster annen driftskostnad:	Mor		Konsern	
	01.10.2019	01.10.2018	**01.10.2019**	01.10.2018
	30.09.2020	30.09.2019	**30.09.2020**	30.09.2019
Godtgjørelse til stille deltakere	**0**	0	**117 450**	113 700
Øvrige driftskostnader	**34**	92	**358 106**	317 378
Sum annen driftskostnad	**34**	92	**475 556**	431 078

Penneo Dokumentnøkkel: LY1D0-JH42J-KG3TI-B55TM-VZU12-148E0

Noter til års- og konsernregnskap 2020

Alle tall i NOK 1000

Note 15 Mellomværende med selskap i samme konsern (mor)

	Andre fordringer		Annen kortsiktig gjeld	
	30.09.2020	30.09.2019	**30.09.2020**	30.09.2019
Foretak i samme konsern	**46 558**	45 645	**19 091**	6 869

Note 16 Bundne midler

Selskaper innen konsernet har ingen bundne midler. Selskaper innen konsernet har en bankgaranti, jf. note 9.

Note 17 Nærstående parter for mor og konsern

Selskaper, aksjonærer og stille deltakere innen konsernet ansees som nærstående.
I tillegg er KPMG Law Advokatfirma AS å anse som nærstående part.
Transaksjoner mellom nærstående består i all hovedsak av kjøp og salg av tjenester samt fordeling av felleskostnader.
Alle transaksjoner mellom nærstående parter skjer etter prinsippet om armlengdes avstand.

For 2020 har konsernet fakturert felleskostnader for MNOK 38,2 til KPMG Law Advokatfirma AS.

Netto mellomværende med KPMG Law Advokatfirma AS var MNOK 58,9 pr 30.09.

Note 19 Betingede utfall

KPMG AS vurderer løpende alle krav om erstatning i forbindelse med utførelse av oppdrag. Selskapet har en omfattende profesjonsansvarsforsikring. Avsetning til dekning av egenandeler og saksomkostninger vurderes løpende i samarbeide med våre juridiske rådgivere

Note 20 Vesentlige hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet andre hendelser etter balansedagen som har en vesentlig effekt på morselskapet eller konsernet som helhet.

Note 21 Covid-19

Verdensøkonomien er ved avleggelsen av årsregnskapet midt i COVID-19 krisen og det endelige utfallet er usikkert. Selskapet foretar løpende vurderinger og tiltak for å redusere risikoen og den negative innvirkningen på selskapet.

KPMG har håndtert pandemien etter beste evne med basis i nasjonale lokale myndigheters anbefalinger.
KPMG hadde i perioden april-mai redusert vekst, og måtte gjøre kostnadsreduserende tiltak som stans av interne prosjekter, permitteringer av en liten del av de ansatte, samt andre kostnadsbesparende tiltak.
Veksten har gjennom sommeren og høsten tatt seg betydelig opp, og KPMG har levert et solid resultat i en krevende tid og derigjennom blant annet redusert omfanget av permitteringer.
Til tross for fortsatt usikkerhet hva angår fremtidige konsekvenser av pandemien ser vi per tiden ikke vesentlige usikkerheter for vår virksomhetsutvikling i nærmeste fremtid.

Penneo Dokumentnøkkel: LY1D0-JH42J-KG3TI-B55TM-VZU12-148E0

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Lars Inge Pettersen
Daglig leder
Serienummer: 9578-5999-4-857839
IP: 80.232.xxx.xxx
2020-12-06 14:34:40Z
bankID

Harald Sylta
Styreleder
Serienummer: 9578-5993-4-1738956
IP: 77.16.xxx.xxx
2020-12-06 14:38:27Z
bankID

Stig Tore Richardsen
Styremedlem
Serienummer: 9578-5999-4-1349114
IP: 193.90.xxx.xxx
2020-12-06 14:39:01Z
bankID

John Thomas Sørhaug
Styremedlem
Serienummer: 9578-5997-4-539502
IP: 80.232.xxx.xxx
2020-12-06 16:41:06Z
bankID

Torbjørn Hansen
Styremedlem
Serienummer: 9578-5999-4-2923895
IP: 80.232.xxx.xxx
2020-12-06 20:01:35Z
bankID

Dejan Grahovac
Styremedlem
Serienummer: 9578-5992-4-3022838
IP: 80.232.xxx.xxx
2020-12-06 21:40:08Z
bankID

Ida Hagelsteen Vik
Styremedlem
Serienummer: 9578-5994-4-1522350
IP: 84.213.xxx.xxx
2020-12-06 21:59:31Z
bankID

Tonje Christin Norrvall
Styremedlem
Serienummer: 9578-5999-4-1026530
IP: 80.232.xxx.xxx
2020-12-06 22:47:06Z
bankID

Penneo Dokumentnøkkel: LY1D0-JH42J-KG3TI-B55TM-VZU12-148E0

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er orginalen?
Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - **https://penneo.com/validate**

PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur". De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Geir Moen
Styremedlem
Serienummer: 9578-5999-4-2322213
IP: 80.232.xxx.xxx
2020-12-07 07:36:49Z

Bjarte Enger Ulvestad
Styremedlem
Serienummer: 9578-5998-4-844057
IP: 80.232.xxx.xxx
2020-12-07 09:37:44Z

Penneo Dokumentnøkkel: LY1D0-JH42J-KG3TI-B55TM-VZU12-148E0

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er orginalen?
Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - **https://penneo.com/validate**