

Sortsø Holding ApS

Stationsparken 25, 1
2600 Glostrup
CVR-nr. 17642472

Årsrapport 01.10.2018 - 30.09.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12.12.2019

Dirigent

Navn: Bent Sortsø

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018/19	8
Balance pr. 30.09.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	11
Pengestrømsopgørelse for 2018/19	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Sortsø Holding ApS
Stationsparken 25, 1
2600 Glostrup

CVR-nr.: 17642472
Hjemsted: Glostrup
Regnskabsår: 01.10.2018 - 30.09.2019

Direktion

Bent Ove Sortsø
Dan Carsten Sortsø

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 for Sortsø Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 12.12.2019

Direktion

Bent Ove Sortsø

Dan Carsten Sortsø

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sortsø Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sortsø Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

København, den 12.12.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Torben Skov

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19689

Ledelsesberetning

	2018/19	2017/18	2015/16	2014/15	2013/14
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttoresultat	(290)	(203)	(206)	(229)	(108)
Driftsresultat	(361)	(283)	(206)	(229)	(108)
Resultat af finansielle poster	27.897	7.596	10.793	21.622	69
Årets resultat	27.533	7.094	10.223	21.398	(135)
Samlede aktiver	10.663	56.028	51.585	45.130	29.122
Investeringer i materielle anlægsaktiver	495	0	0	0	0
Egenkapital	10.220	54.518	51.412	44.336	28.343
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	85,1	13,4	21,4	58,9	(0,5)
Soliditetsgrad (%)	95,8	97,3	99,7	98,2	97,3

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Nøgletal

Egenkapitalens forrentning (%)

Beregningsformel

$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%)

$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$

Nøgletal udtrykker

Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.

Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet hovedaktivitet består i at eje kapitalandele i rejsebureauvirksomheder og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør et overskud på 27.533 t.kr. mod et overskud på 7.094 t.kr. i foregående år, hvilket af ledelsen anses for tilfredsstillende.

Udviklingen skyldes omstrukturering i koncernen og selskabet har i året solgt deres kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Forventet udvikling

Der forventes positiv drift i selskabets resterende kapitalandele. Dog forventes et markant lavere resultat i 2019/20 end hvad der er realiseret i 2018/19, som følge af éngangsindtægter på ca. 25 mio. kr. som gevinst ved afhændelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Særlige risici

Ledelsen følger systematisk udviklingen i selskabets og dets investeringers drift- og markedsrisici, som betragtes som værende på niveau med branchens.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		<u>(289.962)</u>	<u>(203)</u>
Bruttoresultat		(289.962)	(203)
Personaleomkostninger	1	<u>(70.808)</u>	<u>(80)</u>
Driftsresultat		(360.770)	(283)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		25.718.891	5.594
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		2.389.019	722
Andre finansielle indtægter	2	826.734	1.559
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(1.037.877)</u>	<u>(279)</u>
Resultat før skat		27.535.997	7.313
Skat af årets resultat	4	<u>(2.548)</u>	<u>(219)</u>
Årets resultat	5	<u>27.533.449</u>	<u>7.094</u>

Balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19 kr.</u>	<u>2017/18 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		494.660	0
Materielle anlægsaktiver	6	494.660	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	9.425
Kapitalandele i associerede virksomheder		4.917.653	2.859
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.531.954	2.452
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	400
Andre tilgodehavender		0	63
Finansielle anlægsaktiver	7	7.449.607	15.199
Anlægsaktiver		7.944.267	15.199
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	12.381
Andre tilgodehavender		2.078.930	774
Tilgodehavende selskabsskat		475.228	1.541
Tilgodehavender		2.554.158	14.696
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	25.048
Værdipapirer og kapitalandele		0	25.048
Likvide beholdninger		164.457	1.085
Omsætningsaktiver		2.718.615	40.829
Aktiver		10.662.882	56.028

Balance pr. 30.09.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		200.000	200
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		4.500.234	9.801
Overført overskud eller underskud		5.519.898	4.517
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>40.000</u>
Egenkapital		<u>10.220.132</u>	<u>54.518</u>
Skyldig selskabsskat		<u>0</u>	<u>15</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>0</u>	<u>15</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.625	74
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	1.216
Gæld til associerede virksomheder		177.500	0
Skyldig selskabsskat		11.074	0
Anden gæld		<u>213.551</u>	<u>205</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>442.750</u>	<u>1.495</u>
Gældsforpligtelser		<u>442.750</u>	<u>1.510</u>
Passiver		<u>10.662.882</u>	<u>56.028</u>

Eventualforpligtelser

9

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdi metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	200.000	9.800.972	4.516.717
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(31.500.000)
Valutakursreguleringer	0	(35.443)	0
Øvrige egenkapitalposter	0	(295.563)	0
Årets resultat	0	(4.969.732)	32.503.181
Egenkapital ultimo	200.000	4.500.234	5.519.898

	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	40.000.000	54.517.689
Udbetalt ordinært udbytte	(40.000.000)	(40.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(31.500.000)
Valutakursreguleringer	0	(35.443)
Øvrige egenkapitalposter	0	(295.563)
Årets resultat	0	27.533.449
Egenkapital ultimo	0	10.220.132

Pengestrømsopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Driftsresultat		(360.770)	(282)
Ændringer i arbejdskapital	8	9.942.344	386
Pengestrømme vedrørende primær drift		9.581.574	104
Modtagne finansielle indtægter		826.734	1.557
Betalte finansielle omkostninger		(594.140)	(279)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		1.046.127	(1.454)
Pengestrømme vedrørende drift		10.860.295	(72)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(494.660)	0
Køb af finansielle anlægsaktiver		(80.447)	(1.779)
Salg af finansielle anlægsaktiver		201.997	0
Salg af virksomheder		35.043.356	9.589
Modtagne udbytter		0	2.565
Salg af værdipapirer		25.048.000	0
Køb af værdipapirer		0	(5.595)
Pengestrømme vedrørende investeringer		59.718.246	4.780
Afdrag på lån mv.		(71.500.000)	(4.000)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(71.500.000)	(4.000)
Ændring i likvider		(921.459)	708
Likvider primo		1.085.916	377
Likvider ultimo		164.457	1.085

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	70.808	80
	70.808	80
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
Direktion	69.779	79.874
	69.779	79.874
	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	464
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	80.447	34
Renteindtægter i øvrigt	235.477	442
Øvrige finansielle indtægter	510.810	619
	826.734	1.559
	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	0	22
Renteomkostninger i øvrigt	11.708	7
Dagsværdireguleringer	1.026.169	250
	1.037.877	279
	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	2.548	0
Refusion i sambeskatning	0	219
	2.548	219

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
5. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	40.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	(31.500.000)	0
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	(4.969.732)	(5.353)
Overført resultat	<u>64.003.181</u>	<u>(27.553)</u>
	<u>27.533.449</u>	<u>7.094</u>

	Grunde og bygninger
	kr.
6. Materielle anlægsaktiver	
Tilgange	<u>494.660</u>
Kostpris ultimo	<u>494.660</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>494.660</u>

	Kapital- andele i tilknyttede virksomheder	Kapital- andele i associerede virksomheder	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
	kr.	kr.	kr.	kr.
7. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	2.065.720	417.419	2.451.507	400.000
Tilgange	0	0	80.447	0
Afgange	<u>(2.065.720)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>(400.000)</u>
Kostpris ultimo	<u>0</u>	<u>417.419</u>	<u>2.531.954</u>	<u>0</u>
Opskrivninger primo	7.358.754	2.442.221	0	0
Valutakursreguleringer	0	(35.443)	0	0
Andel af årets resultat	1.069.850	2.389.019	0	0
Andre reguleringer	0	(295.563)	0	0
Tilbageførsel ved afgange	<u>(8.428.604)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>4.500.234</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>4.917.653</u>	<u>2.531.954</u>	<u>0</u>

Noter

	Andre tilgode- havender kr.
7. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	62.500
Tilgange	0
Afgange	(62.500)
Kostpris ultimo	0
Opskrivninger primo	0
Valutakursreguleringer	0
Andel af årets resultat	0
Andre reguleringer	0
Tilbageførsel ved afgange	0
Opskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

Tilgodehavender hos associerede virksomheder udgøres af udlån til selskaberne CampingVision AG og CampingVision IT ApS. Lånene er ydet som ansvarlig lånekapital.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:					
CampingVision AG	Geneve	AG	20,3	24.288.472	11.797.626
				2018/19 kr.	2017/18 t.kr.
8. Ændring i arbejdskapital					
Ændring i tilgodehavender				11.314.619	(1.037)
Ændring i leverandørgæld mv.				(1.372.275)	1.423
				9.942.344	386

Noter

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning i perioden 01.10.2018 - 24.06.2019. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab. Posten indeholder yderligere gevinst eller tab ved salg af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdispenseringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles i både koncernregnskabet og moder-virksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.