

Sandal Holding ApS

Edisonsvej 3
5000 Odense C
CVR-nr. 21109088

Årsrapport 01.07.2018 - 30.06.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.11.2019

Dirigent

Navn: Michael Sandal

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018/19	6
Balance pr. 30.06.2019	7
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Sandal Holding ApS
Edisonsvej 3
5000 Odense C

CVR-nr.: 21109088

Stiftet: 01.09.1998

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.07.2018 - 30.06.2019

Direktion

Michael Sandal

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 for Sandal Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 26.11.2019

Direktion

Michael Sandal

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Sandal Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Sandal Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Odense, den 26.11.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Knage Nielsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10074

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Grundlaget for Sandal Holding ApS er at eje kapitalandele i datterselskaber samt andre aktiviteter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskab

Selskabets årsrapport for perioden 1. juli 2018 til 30. juni 2019 udviser et overskud på 24.686 t.kr. og en egenkapital på 109.790 t.kr. Resultatet er positivt påvirket af afhændelsen af finansielt anlægsaktiv, således som det fremgår af resultatopgørelsen og note 2 og 3.

Selskabets ledelse betragter årets resultat som tilfredsstillende.

Aktiviteter

Sandal Gastro ApS

Aktiviteterne i associerede virksomheder, ejet af Sandal Gastro ApS, omfatter produktion og salg af øl samt restaurationsdrift.

Der er forventninger om fremgang til forretningsområdet i det kommende regnskabsår.

Sandal Ejendomme ApS

Aktiviteterne i datterselskaberne, ejet af Sandal Ejendomme ApS, omfatter udlejning af ejendomme og projektudvikling af ejendomme.

Der er positive forventninger til forretningsområdet i det kommende regnskabsår.

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>
Bruttofortjeneste/tab		(1.433.939)	1.542
Personaleomkostninger	1	(4.798.728)	(4.415)
Af- og nedskrivninger		<u>(116.542)</u>	<u>(79)</u>
Driftsresultat		(6.349.209)	(2.952)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.574.108	10.677
Andre finansielle indtægter	2	15.991.003	3.301
Nedskrivning af finansielle aktiver	3	13.000.000	(8.000)
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(3.449.899)</u>	<u>(1.739)</u>
Resultat før skat		24.766.003	1.287
Skat af årets resultat	5	<u>(79.595)</u>	<u>1.573</u>
Årets resultat		<u>24.686.408</u>	<u>2.860</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		5.000.000	600
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.191.953	12.865
Overført resultat		<u>13.494.455</u>	<u>(10.605)</u>
		<u>24.686.408</u>	<u>2.860</u>

Balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		178.354	270
Materielle anlægsaktiver		178.354	270
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		42.215.854	35.908
Andre værdipapirer og kapitalandele		10.000	2.010
Deposita		49.633	49
Finansielle anlægsaktiver	6	42.275.487	37.967
Anlægsaktiver		42.453.841	38.237
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		62.724.687	48.723
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		32.009	0
Udskudt skat	7	256.280	283
Andre tilgodehavender		169.024	0
Tilgodehavende selskabsskat		278.962	1.939
Periodeafgrænsningsposter		85.131	56
Tilgodehavender		63.546.093	51.001
Andre værdipapirer og kapitalandele		22.929.943	30.341
Værdipapirer og kapitalandele		22.929.943	30.341
Likvide beholdninger		2.574.366	6.997
Omsætningsaktiver		89.050.402	88.339
Aktiver		131.504.243	126.576

Balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	8	150.000	150
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		31.760.854	25.953
Overført overskud eller underskud		72.879.325	59.385
Forslag til udbytte for regnskabsåret		5.000.000	600
Egenkapital		<u>109.790.179</u>	<u>86.088</u>
Bankgæld		1.358	18.072
Leverandører af varer og tjenesteydelser		177.930	1.204
Gæld til tilknyttede virksomheder		19.431.475	18.053
Gæld til associerede virksomheder		1.263.255	663
Anden gæld		840.046	2.496
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>21.714.064</u>	<u>40.488</u>
Gældsforpligtelser		<u>21.714.064</u>	<u>40.488</u>
Passiver		<u>131.504.243</u>	<u>126.576</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode	Overført overskud eller underskud
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	150.000	25.952.783	59.384.870
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Valutakursreguleringer	0	(383.882)	0
Årets resultat	0	6.191.953	13.494.455
Egenkapital ultimo	150.000	31.760.854	72.879.325

	Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
	kr.	kr.
Egenkapital primo	600.000	86.087.653
Udbetalt ordinært udbytte	(600.000)	(600.000)
Valutakursreguleringer	0	(383.882)
Årets resultat	5.000.000	24.686.408
Egenkapital ultimo	5.000.000	109.790.179

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	4.086.093	3.664
Pensioner	606.400	642
Andre omkostninger til social sikring	20.898	36
Andre personaleomkostninger	85.337	73
	4.798.728	4.415

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	4	5
---	----------	----------

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	1.627	494
Dagsværdireguleringer	355.231	1.796
Øvrige finansielle indtægter	15.634.145	1.011
	15.991.003	3.301

3. Nedskrivning af finansielle aktiver

Selskabet har i år solgt andele i unoteret kapitalandele, som tidligere har været nedskrevet med 13 mio.kr. Disse kapitalandele er solgt med gevinst, og nedskrivningen tidligere år er derfor tilbageført. Gevinsten er ført under andre finansielle indtægter.

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	226.292	698
Dagsværdireguleringer	105.449	843
Øvrige finansielle omkostninger	3.118.158	198
	3.449.899	1.739

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	0	(253)
Regulering vedrørende tidligere år	79.595	(1.320)
	79.595	(1.573)

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Deposita kr.
6. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	9.955.000	15.010.000	48.574
Tilgange	500.000	0	1.059
Afgange	0	(15.000.000)	0
Kostpris ultimo	10.455.000	10.000	49.633
Opskrivninger primo	25.952.783	0	0
Valutakursreguleringer	(383.882)	0	0
Andel af årets resultat	5.574.108	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	617.845	0	0
Opskrivninger ultimo	31.760.854	0	0
Nedskrivninger primo	0	(13.000.000)	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	13.000.000	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	42.215.854	10.000	49.633

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Team Online Global					
A/S	Odense	A/S	100,0	527.076	216.252
Datterselskab hertil	-	-	N/A	N/A	N/A
Team Online Inc.	USA	Inc.	100,0	0	(59.065)
-	-	-	N/A	N/A	N/A
Sandal Ejendomme					
ApS	Odense	ApS	100,0	41.688.776	5.975.701
Datterselskaber					
hertil	-	-	N/A	N/A	N/A
Oluf Baggers Gade					
28, Odense ApS	Odense	ApS	100,0	14.704.790	5.470.047
VB 27-33, Odense					
ApS	Odense	ApS	100,0	25.978.548	872.920
VB 19, Odense ApS	Odense	ApS	100,0	132.002	(30.061)
VB 21B, Odense					
ApS	Odense	ApS	100,0	3.671.466	235.509
VB 23, Odense ApS	Odense	ApS	100,0	2.566.762	488.328
DV 12, Odense ApS	Odense	ApS	100,0	414.059	(67.843)
VB 23B, Odense					
ApS	Odense	ApS	100,0	4.351.838	(703.162)
GG 7, Odense ApS	Odense	ApS	100,0	78.972	23.972
-	-	-	N/A	N/A	N/A
Sandal Gastro ApS					
ApS	Odense	ApS	100,0	(2.806.291)	(617.845)
Datterselskaber					
hertil	-	-	N/A	N/A	N/A
Bryggeriet					
Flakhaven ApS	Odense	ApS	25,0	(4.759.690)	(1.975.533)
Beer Trade ApS	Odense	ApS	25,0	(337.631)	(280.840)

Noter

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
7. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	2.352	(9)
Fremførbare skattemæssige underskud	253.928	292
	256.280	283

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
8. Virksomhedskapital			
A-anparter	30	1000	30.000
B-anparter	120	1000	120.000
	150		150.000

Selskabets A-anparter har stemmeret og forlods udbytteret ud over 200 t.kr. B-anparter har ikke stemmeret.

	2018/19	2017/18
	kr.	t.kr.
9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	997.157	512

10. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning og hæfter solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for de associerede selskaber Beer Trade ApS og Bryggeriet Flakhaven ApS' mellemværende med Handelsbanken.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for datterselskabet VB 27-33, Odense ApS' mellemværende med Nykredit Bank.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Sandal Holding ApS har afgivet negativ pledge over for Danske Bank med pantsætningsforbud i visse aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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 mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder 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 dattervirksomheder. 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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen 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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under finansielle anlægsaktiver, der omfatter unoterede værdipapirer, måles til kostpris. Unoterede værdipapirer 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.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

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.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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