

Sandal Holding ApS

Edisonsvej 3, 5000 Odense C

CVR-nr. 21 10 90 88

Årsrapport for 2020/21

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 22. november 2021

Michael Sandal
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning

1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

4

Ledelsesberetning

5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

6

Balance 30. juni

7

Egenkapitalopgørelse

9

Noter til årsrapporten

10

Anvendt regnskabspraksis

15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for Sandal Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 22. november 2021

Direktion

Michael Sandal
Direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Sandal Holding ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Sandal Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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

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 22. november 2021

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Thomas Clausen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33711

Selskabsoplysninger

Selskabet Sandal Holding ApS
Edisonsvej 3
5000 Odense C
CVR-nr.: 21 10 90 88
Regnskabsperiode: 1. juli 2020 - 30. juni 2021
Hjemsted: Odense

Direktion Michael Sandal, direktør

Revisor Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
Hjallesevej 126
5230 Odense M

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive investerings- og rådgivningsvirksomhed samt anden dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på kr. 3.861.366, og selskabets balance pr. 30. juni 2021 udviser en egenkapital på kr. 83.996.242.

Der er i regnskabsåret konstateret en fejl i sidste års balance. Sidste års indtægt af kapitalandele i tilknyttede virksomheder på kr. 14.593.248 er kr. 1.346.253 for høj. Der henvises til omtale under anvendt regnskabspraksis.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2020/21	2019/20
		kr.	t.kr.
Bruttotab		-522.200	-240
Personaleomkostninger	1	-1.193.143	-986
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-1.715.343	-1.226
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-8.255	-50
Nedskrivning af omsætningsaktiver		0	-42
Resultat før finansielle poster		-1.723.598	-1.318
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		591.873	13.247
Finansielle indtægter	3	8.461.292	3.842
Finansielle omkostninger	4	-2.659.418	-2.332
Resultat før skat		4.670.149	13.439
Skat af årets resultat	5	-808.783	766
Årets resultat		3.861.366	14.205
Foreslået udbytte		0	38.700
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-2.561.054	14.667
Overført resultat		6.422.420	-39.162
		3.861.366	14.205

Balance 30. juni

	Note	2020/21	2019/20
		kr.	t.kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	9
Materielle anlægsaktiver		0	9
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	56.319.875	55.537
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	18.754.483	15.012
Deposita	8	299.632	50
Finansielle anlægsaktiver		75.373.990	70.599
Anlægsaktiver i alt		75.373.990	70.608
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		19.328.942	45.330
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.007.435	1.002
Andre tilgodehavender		227.885	123
Udskudt skatteaktiv		0	437
Selskabsskat		63.851	121
Periodeafgrænsningsposter		6.568	78
Tilgodehavender		20.634.681	47.091
Værdipapirer		20.483.283	3.810
Værdipapirer		20.483.283	3.810
Likvide beholdninger		11.981.949	2.540
Omsætningsaktiver i alt		53.099.913	53.441
Aktiver i alt		128.473.903	124.049

Balance 30. juni

	Note	2020/21	2019/20
		kr.	t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		150.000	150
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		42.520.488	46.428
Overført resultat		41.325.754	33.542
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	38.700
Egenkapital		83.996.242	118.820
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		246.365	169
Hensatte forpligtelser i alt		246.365	169
Kreditinstitutter		0	26
Leverandører af varer og tjenesteydelser		542.210	124
Gæld til tilknyttede virksomheder		42.773.931	3.743
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		439.080	976
Selskabsskat		372.218	0
Anden gæld		103.857	191
Kortfristede gældsforpligtelser		44.231.296	5.060
Gældsforpligtelser i alt		44.231.296	5.060
Passiver i alt		128.473.903	124.049
Leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis- metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. juli	150.000	46.427.795	34.887.933	38.700.000	120.165.728
Nettoeffekt ved rettelse af fejl	0	-1.346.253	0	0	-1.346.253
Korrigeret egenkapital 1. juli	150.000	45.081.542	34.887.933	38.700.000	118.819.475
Valutakursregulering	0	0	15.401	0	15.401
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-38.700.000	-38.700.000
Årets resultat	0	-2.561.054	6.422.420	0	3.861.366
Egenkapital 30. juni	150.000	42.520.488	41.325.754	0	83.996.242

Noter

	2020/21	2019/20
	kr.	t.kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	625.232	288
Pensioner	518.400	551
Andre omkostninger til social sikring	5.663	6
Andre personaleomkostninger	43.848	141
	1.193.143	986
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	1
2 Oplysning om dagsværdi		
Investeringsbeviser aktiebaseret		
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, primo	3.810.447	22.930
Ændringer af dagsværdien, der indregnes i resultatopgørelsen	1.931.812	776
Dagsværdi af aktiv eller forpligtelse, der måles til dagsværdi, ultimo	20.483.283	3.810
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	677.176	1.297
Renteindtægter fra associerede virksomheder	134.895	0
Andre finansielle indtægter	7.649.221	2.545
	8.461.292	3.842

Noter

	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	494.952	86
Renteomkostninger fra kapitalinteresser	8.760	12
Andre finansielle omkostninger	2.155.706	2.234
	2.659.418	2.332
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	372.218	0
Årets udskudte skat	436.565	-180
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-586
	808.783	-766
6 Materielle anlægsaktiver		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. juli		234.767
Afgang i årets løb		-210.000
Kostpris 30. juni		24.767
Af- og nedskrivninger 1. juli		226.512
Årets afskrivninger		-201.745
Af- og nedskrivninger 30. juni		24.767
Regnskabsmæssig værdi 30. juni		0

Noter

	2020/21	2019/20
	kr.	t.kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	10.455.000	10.455
Afgang i årets løb	0	-45
Tilgang i årets løb	0	45
Kostpris 30. juni	<u>10.455.000</u>	<u>10.455</u>
Værdireguleringer 1. juli	46.427.795	31.761
Valutakursregulering	15.401	-175
Egenkapitalbevægelse tilknyttede virksomheder	-1.346.253	0
Årets resultat	591.873	13.247
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	98.285	80
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	<u>77.774</u>	<u>169</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>45.864.875</u>	<u>45.082</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>56.319.875</u>	<u>55.537</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Team Online Global A/S	Odense	100%
Sandal Ejendomme ApS	Odense	100%
Sandal Gastro ApS	Odense	100%

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele	Deposita
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Kostpris 1. juli	15.011.548	299.632
Tilgang i årets løb	<u>3.742.935</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni	<u>18.754.483</u>	<u>299.632</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u><u>18.754.483</u></u>	<u><u>299.632</u></u>

Noter

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
	kr.	t.kr.
9 Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for et år	<u>687.078</u>	<u>712</u>
	<u>687.078</u>	<u>712</u>
Lejeforpligtelser, opsigelse 6 mdr.	71.078	69

10 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution over for de associerede selskaber Beer Trade ApS og Bryggeriet Flakhavens ApS.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor tilknyttede virksomheder, VB 23B, Odense ApS, VB 27-33, Odense ApS og Team Online Global A/S.

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sandal Holding ApS for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Rettelse af fejl

Der er i sidste års regnskab fejl i indregning af årets resultat af datterselskab, grundet klassifikationsfejl i underliggende datterselskabs regnskab.

Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene.

Ændringen har følgende effekt på sidste års regnskab:

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, kr. -1.346.253

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, kr. -1.346.523

Egenkapital, kr. -1.346.523.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
---	------

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i datter virksomheder

Kapitalandele i datter virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i datter virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i datter virksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Sandal Holding ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapir og kapitalandele indregnet under finansielle anlægsaktiver, der omfatter unoterede værdipapirer, målet til kostpris. Unoterede værdipapir nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.