



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

SCHROLL MANAGEMENT APS
BENZONS ALLÉ 2, DALUM, 5250 ODENSE SV
ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2019 - 30. SEPTEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 4. marts 2021

Carsten Garbo Schroll

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Schroll Management ApS Benzons Allé 2 Dalum 5250 Odense SV
	CVR-nr.: 30 07 83 06 Stiftet: 4. december 2006 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. oktober 2019 - 30. september 2020
Direktion	Søren Dolleris Schroll
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Sydbank A/S Klosterplads 2 5700 Svendborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for Schroll Management 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. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 4. marts 2021

Direktion:

Søren Dolleris Schroll

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Schroll Management ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Schroll Management ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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 4. marts 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Bechsgaard Jørgensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31412

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje anparter i datterselskaber, salg af konsulentydelse, formueadministration og hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

I selskabets balance er der indregnet et tilgodehavende hos datterselskabet Schroll Medical ApS på 8.120 tkr. Herudover er der i selskabets balance indregnet kapitalandelene i datterselskabet Schroll Medical ApS på 25.047 tkr.

I Schroll Medical ApS, hvis hovedaktivitet er produktion af medicinsk cannabis, er der primo 2021 frigivet de første produkter til kunder i markedet, hvilket er en særdeles betydningsfuld milepæl, der styrker datterselskabets indtjeningsgrundlag betydeligt.

Som en af de første danske producenter er der opnået at kunne frigive EU GMP certificerede produkter til salg til selskabets europæiske kunder. Processen hertil har været væsentligt mere omfattende end initialt forventet, og har medført væsentligt større investeringer i udvikling af produkter og processer end først forventet.

Ledelsen har høje forventninger til indtjeningspotentialen af disse aktiver, hvilket understøttes af budgetter samt ordre-indikationer fra eksterne kunder. På baggrund af det realiserede salg primo 2021 samt forventningerne til den fremtidige indtjening, er det ledelsens vurdering at kapitalandelene samt tilgodehavendet kan indregnes til de bogførte værdier.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		10.261.129	10.214.439
Personaleomkostninger.....	1	-6.156.883	-6.530.774
Af- og nedskrivninger.....		-176.599	-140.105
DRIFTSRESULTAT		3.927.647	3.543.560
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	2	7.195.747	4.519.600
Andre finansielle indtægter.....	3	1.709.874	1.685.964
Andre finansielle omkostninger.....	4	-232.467	-208.543
RESULTAT FØR SKAT		12.600.801	9.540.581
Skat af årets resultat.....	5	-1.190.876	-1.109.461
ÅRETS RESULTAT		11.409.925	8.431.120
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Ekstraordinært udbytte.....		200.000	0
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		7.195.747	4.519.600
Overført resultat.....		4.014.178	3.911.520
I ALT		11.409.925	8.431.120

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		372.385	326.084
Materielle anlægsaktiver.....		372.385	326.084
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		47.543.627	32.355.268
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		242.107	242.107
Andre værdipapirer.....		7.450	0
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		27.191.889	30.864.372
Finansielle anlægsaktiver.....		74.985.073	63.461.747
ANLÆGSAKTIVER.....		75.357.458	63.787.831
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		187.377	84.667
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		12.820.184	3.977.813
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		8.301.258	9.053.351
Andre tilgodehavender.....		0	2.500.000
Tilgodehavende selskabsskat.....		3.728.058	428.159
Periodeafgrænsningsposter.....		15.808	47.251
Tilgodehavender.....		25.052.685	16.091.241
Likvider.....		110.693	1.206.594
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		25.163.378	17.297.835
AKTIVER.....		100.520.836	81.085.666

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Anpartskapital.....		400.000	400.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		18.939.188	13.750.829
Overført overskud.....		59.605.812	53.591.635
EGENKAPITAL.....	6	78.945.000	67.742.464
Hensættelse til udskudt skat.....		12.121	33.463
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		12.121	33.463
Sambeskatningsbidrag.....		3.383.217	0
Anden gæld.....		458.018	0
Feriepengeindefrysning.....		502.968	0
Ansvarlig lånekapital.....		1.500.000	1.500.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	5.844.203	1.500.000
Gæld til pengeinstitutter.....		227.945	44.752
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		28.299	93.749
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		13.536.649	8.395.611
Skyldig sambeskatningsbidrag.....		0	1.060.154
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		533.171	317.796
Anden gæld.....		1.393.448	1.762.677
Periodeafgrænsningsposter.....		0	135.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....		15.719.512	11.809.739
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		21.563.715	13.309.739
PASSIVER.....		100.520.836	81.085.666
Eventualposter mv.....	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.....	9		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling.....	10		

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 14 (2018/19: 15)			
Løn og gager.....	5.495.629	6.204.989	
Pensioner.....	417.213	128.971	
Andre omkostninger til social sikring.....	61.748	56.264	
Andre personaleomkostninger.....	182.293	140.550	
	6.156.883	6.530.774	
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder			2
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	7.195.747	4.519.600	
	7.195.747	4.519.600	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	9.651	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.700.223	1.685.964	
	1.709.874	1.685.964	
Andre finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	33.207	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	199.260	208.543	
	232.467	208.543	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.212.218	1.123.734	
Regulering af udskudt skat.....	-21.342	-14.273	
	1.190.876	1.109.461	

NOTER

	Note
Egenkapital	6

	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019....	400.000	13.750.829	53.591.634	0	67.742.463
Betalt udbytte.....				-200.000	-200.000
Overførsel til/fra andre poster.		-7.388			-7.388
Forslag til resultatdisponering..		7.195.747	4.014.178	200.000	11.409.925
Overførsel af udbytte.....		-2.000.000	2.000.000		
Egenkapital 30. september 2020.....	400.000	18.939.188	59.605.812	0	78.945.000

Langfristede gældsforpligtelser	30/9 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo	7
Sambeskatningsbidrag.....	3.383.217	0	0	0	0	
Momslån.....	458.018	0	0	0	0	
Feriepengeindefrysning.....	502.968	0	0	0	0	
Ansvarlig lånekapital.....	1.500.000	0	0	1.500.000	0	
	5.844.203	0	0	1.500.000	0	

Eventualposter mv.	8
---------------------------	----------

Eventualforpligtelser

Finansiell leasing

Selskabet har indgået aftaler om finansiell leasing af biler med en årlig ydelse på 58 t.kr. ekskl. moms og restløbetider på hhv. 0 og 1 måneder svarende til 2 t.kr. Herudover påhviler der selskabet en forpligtelse på i alt 185 t.kr. ekskl. moms og registreringsafgift ved aftalernes udløb.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****9**

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er der givet pant i selskabets danske datterselskaber.

Der er afgivet selvskyldnerkaution til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter i datterselskabet Schroll Medical ApS, gælden udgør 903 t.kr. pr. 30. september 2020.

Selskabet har overfor datterselskabet Schroll Medical ApS afgivet en støtteerklæring hvori selskabet erklærer, gennem eventuelle nødvendige tilskud, at indestå for datterselskabets forpligtelser og dermed sikre datterselskabets fortsatte drift. Denne erklæring er gældende indtil videre og kan opsiges til en kommende ordinær generalforsamling i datterselskabet til ophør ved udgangen af det regnskabsår som følger.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**10**

I selskabets balance er der indregnet et tilgodehavende hos datterselskabet Schroll Medical ApS på 8.120 tkr. Herudover er der i selskabets balance indregnet kapitalandelene i datterselskabet Schroll Medical ApS på 25.047 tkr.

I Schroll Medical ApS, hvis hovedaktivitet er produktion af medicinsk cannabis, er der primo 2021 frigivet de første produkter til kunder i markedet, hvilket er en særdeles betydningsfuld milepæl, der styrker datterselskabets indtjeningsgrundlag betydeligt.

Som en af de første danske producenter er der opnået at kunne frigive EU GMP certificerede produkter til salg til selskabets europæiske kunder. Processen hertil har været væsentligt mere omfattende end initialt forventet, og har medført væsentligt større investeringer i udvikling af produkter og processer end først forventet.

Ledelsen har høje forventninger til indtjeningspotentialet af disse aktiver, hvilket understøttes af budgetter samt ordre-indikationer fra eksterne kunder. På baggrund af det realiserede salg primo 2021 samt forventningerne til den fremtidige indtjening, er det ledelsens vurdering at kapitalandelene samt tilgodehavendet kan indregnes til de bogførte værdier.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Schroll Management ApS for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskabet

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til 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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Udbytte fra associerede virksomheder indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, 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. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-8 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealisationværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat 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 acontoskatte.

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. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.