



Spivi Scandinavia Holding A/S

Korsgade 1
7700 Thisted
CVR-nr. 37419303

Årsrapport 2024

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
10.07.2025

Jesper Schaltz
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2024	8
Balance pr. 31.12.2024	9
Egenkapitalopgørelse for 2024	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Spivi Scandinavia Holding A/S

Korsgade 1

7700 Thisted

CVR-nr.: 37419303

Hjemsted: Thisted

Regnskabsår: 01.01.2024 - 31.12.2024

Bestyrelse

Jesper Schaltz, formand

Allan Steen Lynge

Rolf Trustrup Nørregaard Andersen

Direktion

Danny Nordberg Nielsen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 for Spivi Scandinavia Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2024 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thisted, den 10.07.2025

Direktion

Danny Nordberg Nielsen
direktør

Bestyrelse

Jesper Schaltz
formand

Allan Steen Lyngø

Rolf Trustrup Nørregaard Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Spivi Scandinavia Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Spivi Scandinavia Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 31.12.2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2024 - 31.12.2024 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 brugerne 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:

- 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 anvendte 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.
- Planlægger og udfører vi revisionen af årsregnskabet for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

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

Aalborg, den 10.07.2025

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Mikkel Hede Olsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne47791

Frederik Juhl Hestbæk

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne47807

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele i danske og udenlandske selskaber, der driver virksomhed med engrossalg af vin og spiritus.

Væsentlig fejl i tidligere år

Ledelsen har ved gennemgang af årets lønomkostninger konstateret at indregningen af erhvervelsen af Spivi koncernen i 2023 ikke var korrekt indregnet, idet der ikke var indregnet skyldig bonus til medarbejdere som følge af transaktionen, som er blevet afregnet i løbet af 2024. Forholdet var gældende på tidspunkt for underskrift af årsrapporten for 2023 i juni 2024. Fejlen skyldes en utilstrækkelig vurdering af de økonomiske forhold i forbindelse med erhvervelsen af Spivi koncernen.

Ledelsen har som følge heraf opgjort fejlen til 9.864 t.kr. med tilsvarende skatteeffekt på 2.170 t.kr., som påvirker egenkapitalen primo negativt netto med 7.694 t.kr. I 2023 er fejlen er indregnet som personaleomkostning for 9.864 t.kr. med tilsvarende effekt på skyldig anden gæld samt årets skat på 2.170 t.kr. og udskudt skat for 2.170 t.kr.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2024 har været et strategisk vendepunkt for Spivi Scandinavia Holding A/S og de underliggende selskaber. Koncernen har i årets løb foretaget en klar strategisk drejning med fokus på kerneforretningen – spiritus og stærke brands i monopolmarkederne i Norden. Denne repositionering har styrket vores forretningsmæssige fundament og lagt grobund for forbedret lønsomhed og markedsposition.

I Norge har vi i 2024 haft en stærk udvikling og vundet markedsandele. Vores sortiment og tilstedeværelse er styrket, og vi ser allerede effekten af vores øgede fokus og investeringer i H1/2025.

Ligeledes i Sverige har vi gennemført en omfattende strategisk tilpasning med tilbagevenden til vores kerne inden for spiritus, hvilket har påvirket 2024-resultatet, men viser tydelig forbedringer i H1/2025.

I Finland fortsætter vi med strategiske investeringer i markedet for at udnytte dets fulde potentiale.

I Danmark er vi i gang med at opbygge en stærk salgs- og distributionsplatform med henblik på at understøtte det større partnerskab med Rekom Group. Denne investering i opbygning af kommerciel kapacitet er afgørende for at realisere det betydelige potentiale i det danske marked.

Årets resultat udviser et underskud på 4.516 t.kr. mod 6.790 t.kr. i 2022/23. Selskabets egenkapital udgør pr. balancedagen 9.402 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2024

	Note	2024 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		5.602.568	7.248.610
Personaleomkostninger	2	(100.554)	(14.435.677)
Af- og nedskrivninger	3	(820.664)	(345.119)
Driftsresultat		4.681.350	(7.532.186)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(6.787.264)	4.035.952
Andre finansielle indtægter	4	2.319.815	1.323.762
Andre finansielle omkostninger	5	(3.277.031)	(953.840)
Resultat før skat		(3.063.130)	(3.126.312)
Skat af årets resultat	6	(1.452.460)	2.223.105
Årets resultat		(4.515.590)	(903.207)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(4.515.590)	(903.207)
Resultatdisponering		(4.515.590)	(903.207)

Balance pr. 31.12.2024

Aktiver

	Note	2024 kr.	2022/23 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		3.811.493	2.223.952
Immaterielle aktiver	7	3.811.493	2.223.952
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		38.785.512	25.329.539
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.402.237	2.412.688
Finansielle aktiver	8	40.187.749	27.742.227
Anlægsaktiver		43.999.242	29.966.179
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	187.500
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.304.947	17.155.068
Udskudt skat		37.058	2.002.679
Andre tilgodehavender		275.379	499.320
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.164.775	0
Periodeafgrænsningsposter		0	12.494
Tilgodehavender		7.782.159	19.857.061
Likvide beholdninger		269.607	227.377
Omsætningsaktiver		8.051.766	20.084.438
Aktiver		52.051.008	50.050.617

Passiver

	Note	2024 kr.	2022/23 kr.
Virksomhedskapital		538.271	538.271
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		12.358.167	15.454.086
Overført overskud eller underskud		(3.494.808)	(2.075.589)
Egenkapital		9.401.630	13.916.768
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		1.695.627	387.887
Hensatte forpligtelser		1.695.627	387.887
Gæld til tilknyttede virksomheder		17.180.274	13.384.931
Anden gæld		175.494	169.559
Langfristede gældsforpligtelser	9	17.355.768	13.554.490
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		5.635.202	5.265.682
Leverandører af varer og tjenesteydelser		584.760	1.525.353
Gæld til tilknyttede virksomheder		13.274.298	4.413.302
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	723.198
Anden gæld		4.103.723	10.263.937
Kortfristede gældsforpligtelser		23.597.983	22.191.472
Gældsforpligtelser		40.953.751	35.745.962
Passiver		52.051.008	50.050.617
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	10		
Koncernforhold	11		

Egenkapitalopgørelse for 2024

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	538.271	15.454.086	5.618.411	21.610.768
Rettelse af væsentlige fejl	0	0	(7.693.548)	(7.693.548)
Korrigeret egenkapital primo	538.271	15.454.086	(2.075.137)	13.917.220
Årets resultat	0	(3.095.919)	(1.419.671)	(4.515.590)
Egenkapital ultimo	538.271	12.358.167	(3.494.808)	9.401.630

Noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2024	2022/23
	kr.	kr.
Gager og lønninger	(160.929)	14.179.977
Pensioner	243.276	227.889
Andre omkostninger til social sikring	18.207	27.811
	100.554	14.435.677
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	2	3

3 Af- og nedskrivninger

	2024	2022/23
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	820.664	345.119
	820.664	345.119

4 Andre finansielle indtægter

	2024	2022/23
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	2.310.376	189.237
Renteindtægter i øvrigt	9.038	0
Valutakursreguleringer	401	1.134.525
	2.319.815	1.323.762

5 Andre finansielle omkostninger

	2024	2022/23
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.826.280	25.475
Renteomkostninger i øvrigt	352.521	435.756
Valutakursreguleringer	1.092.295	213.875
Øvrige finansielle omkostninger	5.935	278.734
	3.277.031	953.840

6 Skat af årets resultat

	2024	2022/23
	kr.	kr.
Aktuel skat	2.169.975	(1.488.235)
Ændring af udskudt skat	(204.379)	(5.527)
Regulering vedrørende tidligere år	651.639	(729.343)
Refusion i sambeskatning	(1.164.775)	0
	1.452.460	(2.223.105)

7 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	2.788.844
Tilgange	2.408.205
Kostpris ultimo	5.197.049
Af- og nedskrivninger primo	(564.892)
Årets afskrivninger	(820.664)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.385.556)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.811.493

8 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Tilgode- havender hos tilknyttede virksom- heder kr.
Kostpris primo	8.458.976	2.412.688
Valutakursreguleringer	(168.715)	(1.010.451)
Tilgange	18.137.085	0
Kostpris ultimo	26.427.346	1.402.237
Opskrivninger primo	16.870.563	0
Valutakursreguleringer	(884.381)	0
Andel af årets resultat	(5.335.838)	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	1.581.904	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	1.307.740	0
Andre reguleringer	(1.181.822)	0
Opskrivninger ultimo	12.358.166	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	38.785.512	1.402.237

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Spivi Holding A/S	Oslo	100,00
Spivi AB	Stockholm	100,00
IVY Nordic AB	Stockholm	100,00
Spivi OY	Turku	80,00
Narnia ApS	Thisted	100,00
Spivi Danmark ApS	Thisted	100,00
Northern Spirits	Thisted	100,00
Carl Wine Group	Thisted	60,00

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2024 kr.
Gæld til tilknyttede virksomheder	17.180.274
Anden gæld	175.494
	17.355.768

Langfristet gæld som forfalder efter 5 år er 0 kr.

10 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med CC Fly Invest ApS som administrationsselskab. 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 de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

11 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Rekom Group Holding ApS, København

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 § 112, stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Manglende sammenlignelighed

Sammenligningsåret er for perioden 01.07.2022 - 31.12.2023.

Væsentlige fejl i tidligere år

Ledelsen har ved gennemgang af årets lønomkostninger konstateret at inregningen af erhvervelsen af Spivi koncernen i 2023 ikke var korrekt indregnet, idet der ikke var indregnet skyldig bonus til medarbejdere som følge af transaktionen, som er blevet afregnet i løbet af 2024. Forholdet var gældende på tidspunkt for underskrift af årsrapporten for 2023 i juni 2024. Fejlen skyldes en utilstrækkelig vurdering af de økonomiske forhold i forbindelse med erhvervelsen af Spivi koncernen.

Ledelsen har som følge heraf opgjort fejlen til 9.864 t.kr. med tilsvarende skatteeffekt på 2.170 t.kr., som påvirker egenkapitalen primo negativt netto med 7.694 t.kr. I 2023 er fejlen er indregnet som personaleomkostning for 9.864 t.kr. med tilsvarende effekt på skyldig anden gæld samt årets skat på 2.170 t.kr. og udskudt skat for 2.170 t.kr.

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, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling,

arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive 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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger af materielle samt immaterielle aktiver.

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 fra kapitalandele og renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, og gæld og transaktioner i fremmed valuta.

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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. 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.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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 sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Andre finansielle forpligtelser

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