

Zepro Danmark A/S

Industrikrogen 14

2635 Ishøj

CVR-nr. 12444974

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 14.08.2020

Dirigent

Navn: Armando Zarauz

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse 1. januar 2019 - 31. december 2019	7
Balance 31. december 2019	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Zepro Danmark A/S
Industrikrogen 14
2635 Ishøj

Telefon: +45 43993300
Hjemmeside: www.zepro.dk

CVR-nr.: 12444974
Hjemsted: Ishøj
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Moderselskab

Zeteco AB
Klarabergsviadukten 70
Stockholm 107 24
Sverige

Bestyrelse

Björn Tomas Blomberg, formand
Armando Zarauz
Jacob Skallergård

Direktion

Armando Zarauz

Revisor

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. December 2019 for Zepro Danmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 14.08.2020

Direktion

Armando Zarauz

Bestyrelse

Björn Tomas Blomberg
Formand

Armando Zarauz

Jacob Skallergård

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Zepro Danmark A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Zepro Danmark A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet*. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisor (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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. Fejlinformationer 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 regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Hellerup, den 14.08.2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Hornbæk

statsautoriseret revisor

mne32802

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Zepro Danmark A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktiviteter er import af hydrauliske lifte fra Z-lyften Produktion AB i Sverige til brug for videresalg og servicering af liftforhandlere i Danmark samt reparation og service på eget værksted.

Selskabets hovedprodukt er Zepro lifte, som er markedsledende i Danmark.

Selskabet har et stort net af forhandlere og samarbejde med serviceværksteder i Danmark, der sikrer kunderne en hurtig og effektiv service, uanset hvor i landet kunden befinder sig.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på DKK 1.660.249, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 27.620.489.

2019 blev en afmætning af markedet, hvor transportbranchen nu havde travlt med at stabilisere sig selv efter 3 gode år. Dette satte naturligvis sine tydelige spor idet det ”normale” niveau nu var at finde hos vore kunder. Vi har tre særdeles aktive konkurrenter (Dhollandia, Bär og MBB), som vi i dagligdagen mærker konkurrencen fra.

Transport branchen er stadig præget af meget hård konkurrence, hvor tendensen går meget kraftigt i retning af færre men større transportvirksomheder, dette faktum er ikke til gavn for vor indtjening, da vores marginaler vil blive mindre.

Omkostninger / ansatte er noget der er blevet kigget på, og ikke mindst rettet til så det afspejler markedet og efterspørgelsen. Dette skulle vi gerne se den fulde effekt af i 2020.

Vore debitorers evne til at betale er sat meget i fokus, og derfor er der blevet lagt en anden strategi, idet vi håndterer ret store beløb gennem vore kunder, og da kunderne jo bliver færre og større vil eventuelt tab være tilsvarende stort.

Årets resultat

Årets resultat er det forventede, men der er også brugt mange kræfter, og kun på grund af intern påpasselighed og mådehold er det alligevel lykkedes at nå et, efter forholdene, tilfredsstillende resultat.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Selskabets forventninger til fremtiden bliver påvirket negativt som følge af Covid-19 udbruddet og de tiltag som regeringerne i det meste af verden har foretaget for at afbøde virkningerne af udbruddet, jf. også omtalen af begivenheder efter balancedagen i note 7.

Corona virussen har desværre haft stor indflydelse på firmaets daglige drift fra starten af marts måned 2020.

Vi har tilpasset os og efterlevet myndighedernes krav, og vi har lavet bemandingsplaner, for at have så få medarbejdere fysisk på adressen i Ishøj – dem der har kunne arbejde hjemme fra har gjort det, så alle kunder er blevet betjent, og ellers har der været et minimum antal medarbejdere tilstede på adressen, dog så mange, at det fortsat var muligt, at betjene kunder i forhold til salg af reservedele og reparationer på vores værksted, men salget er naturligvis faldet og vi følger udviklingen nøje.

Der kigges nøje på omkostninger og alle investeringer og indkøb er begrænset til et absolut minimum. Ligeledes har vi et meget omhyggelig kig på vores cash flow, og følger vore kunders betalingsevne meget nøje, og betales der ikke til tiden, ringes de op. Kunder der kontakter os for længere kredit i de kommende måneder, vurderes nøje og begrænses til et absolut minimum.

Selskabets ledelse har forsøgt at vurdere effekten af Covid-19 på selskabets forventede omsætning og resultat, men det er endnu for tidligt at udtale sig om, hvor store de negative konsekvenser bliver. Ledelsen ser sig derfor ikke i stand til pålideligt at oplyse om forventningerne til fremtiden, jf. ÅRL § 12.

Resultatopgørelse 1. januar 2019 - 31. december 2019

	Note	2019	2018
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		11.113.030	14.627.550
Distributionsomkostninger	1	(3.659.037)	(4.294.369)
Administrationsomkostninger	1	(5.313.476)	(6.866.673)
Driftsresultat		2.140.517	3.466.508
Andre finansielle indtægter	2	509	2.019
Andre finansielle omkostninger	3	(6.754)	(36.762)
Resultat før skat		2.134.272	3.431.765
Skat af årets resultat	4	(474.023)	(776.587)
Årets resultat		1.660.249	2.655.178

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		1.660.249	2.655.178
		1.660.249	2.655.178

Balance 31. december 2019

Aktiver

	Note	2019	2018
		DKK	DKK
Produktionsanlæg og maskiner		54.819	81.009
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		375.208	834.213
Indretning af lejede lokaler		64.503	19.684
Materielle anlægsaktiver		494.530	934.906
Deposita		463.395	456.221
Finansielle anlægsaktiver		463.395	456.221
Anlægsaktiver		957.925	1.391.127
Fremstillede varer og handelsvarer		4.290.224	3.712.124
Varebeholdninger		4.290.224	3.712.124
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.392.127	9.372.899
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		17.109.208	18.355.363
Andre tilgodehavender		44.628	81.549
Udskudt skatteaktiv	5	167.333	74.355
Tilgodehavende aktuel skat		360.182	-
Periodeafgrænsningsposter		-	3.469
Tilgodehavender		30.073.478	27.887.635
Likvide beholdninger		18.227	44
Omsætningsaktiver		34.381.929	31.599.803
Aktiver		35.339.854	32.990.930

Balance 31. december 2019

Passiver

	Note	2019	2018
		DKK	DKK
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		27.020.489	25.360.240
Egenkapital		27.620.489	25.960.240
Langfristet gæld		291.191	-
Langfristede gældsforpligtelser		291.191	-
Leverandører af varer og tjenesteydelser		581.061	326.902
Gæld til tilknyttet virksomheder		4.518.353	4.087.895
Skyldig selskabsskat		-	72.744
Anden gæld		2.328.760	2.543.149
Kortfristede gældsforpligtelser		7.428.174	7.030.690
Gældsforpligtelser		7.428.174	7.030.690
Passiver		35.339.854	32.990.930

Eventualforpligtelser	6
Begivenheder efter balancedagen	7
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8

Egenkapitaloppgørelse

	Virksom- hedskapital	Overført overskud eller underskud	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital primo	600.000	25.360.240	25.960.240
Årets resultat	-	1.660.249	1.660.249
Egenkapital ultimo	600.000	27.020.489	27.620.489

Noter

	2019	2018
	DKK	DKK
1 Personalemkostninger		
Gager og lønninger	5.569.857	6.319.056
Pensioner	765.657	721.257
Andre omkostninger til social sikring	45.658	49.713
Andre personaleomkostninger	21.850	9.749
	6.403.022	7.099.775
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	13	14
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	3.479.325	3.421.414
Administrations- og Distributionsomkostninger	2.923.697	3.678.361
	6.403.022	7.099.775
2 Andre finansielle indtægter		
Valutakursreguleringer	509	1.832
Øvrige finansielle indtægter	-	187
	509	2.019
3 Finansielle omkostninger		
Valutakursreguleringer	4.685	1.005
Øvrige finansielle omkostninger	2.069	35.757
	6.754	36.762
4 Skat af årets resultat		
Aktuel skat	567.001	819.926
Ændring af udskudt skat	(92.978)	(43.339)
	474.023	776.587

Noter

5 Udskudt skat	2019	2018
	DKK	DKK
Materielle anlægsaktiver	4.023	(32.590)
Varebeholdninger	157.385	99.364
Tilgodehavender	5.925	7.581
	167.333	74.355

Udskudt skat er afsat med den skattesats, som det udskudte skatteaktiv forventes udbyttes til, svarende til 22 %.

6 Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. inkl. tillæg og renter. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat og renteskat inkl. tillæg og renter. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:

	2019	2018
	DKK	DKK
Inden for 1 år	1.357.544	1.218.886
Mellem 1 og 5 år	1.122.744	1.856.992
	2.480.288	3.075.878

7 Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at ”lukke landene ned”, får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

Selvom flere af selskabets kunder har indikeret, at de fastholder igangværende projekter er der en risiko for, at Covid-19 vil få negative konsekvenser for selskabets omsætning og indtjening i 2020. Ledelsen følger udviklingen nøje, men det er endnu for tidligt at kunne udtale sig om, hvorvidt og i givet fald, hvilken effekt Covid-19 vil have på omsætningen og indtjeningen i 2020. Ledelsen forsøger naturligvis at indhente evt. tabt omsætning senere på året.

På trods af de omtalte konsekvenser af Covid-19, anser ledelsen fortsat likviditets-beredskabet for at være forsvarligt.

8 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejede minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Zeteco AB

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for det ultimative moderselskab Cargotec Finland Oyj, Hiab.

Koncernregnskabet for Cargotec Finland Oyj, Hiab kan rekvireres på følgende adresse:

Porkkalankatu 5

00180 Helsinki

Finland

Noter til årsregnskabet

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Zepro Danmark A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år. Årsregnskab for 2019 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger i form af vareforbrug, reklationsomkostninger, gager til værkstedspersonale samt vedligeholdelse og afskrivninger m.v. der kan henføres til værkstedet.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift mv.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale og kontoromkostninger m.v.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Zepro Danmark A/S fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske koncernforbundne virksomheder skattepligtige indkomster betales af Zepro Danmark A/S.

Skatteeffekten af sambeskatningen med den danske dattervirksomhed fordeles på såvel overskud som underskud i dattervirksomheden i forhold til dennes skattepligtige indkomster. De sambeskattede virksomheder indgår i acontoskatteordningen.

Selskabet hæfter solidarisk for skat af den sambeskattede indkomst.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	4-10 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter gennemsnitsmetoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.