



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

BETHLOWSKY & CO APS

C/O MIKKEL B. RASMUSSEN, DAG HAMMARSKJÖLDS ALLÉ 1B 3., 2100 KØBENHAVN Ø

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 26. juni 2024

Mikkel Bethlowsky Rasmussen

CVR-NR. 31 60 64 03

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Bethlowsky & Co ApS c/o Mikkel B. Rasmussen Dag Hammarskjölds Allé 1B 3. 2100 København Ø
	CVR-nr.: 31 60 64 03 Stiftet: 8. juli 2008 Kommune: København Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Mikkel Bethlowsky Rasmussen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Danske Bank Holmens Kanal 2 1092 København K
Advokat	Mazanti-Andersen Amaliegade 10 1256 København K

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Bethlowsky & Co 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 25. juni 2024

Direktion:

Mikkel Bethlowsky Rasmussen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Bethlowsky & Co ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bethlowsky & Co ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 revisorers 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 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. 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 regnskabsbrugerne 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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.

Vi kommunikerer med ledelsen 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 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.

København, den 25. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Nicolai T. Visti
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne45862

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2023 kr.	2022 kr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER	1	-205.389	-8.577.248
Eksterne omkostninger		-187.626	-151.651
DRIFTSRESULTAT		-393.015	-8.728.899
Indtægter af kapitalinteresser, andre kapitalandele og værdipapirer		-672.643	-1.696.265
Andre finansielle indtægter	2	5.137.040	1.758.203
Nedskrivning af finansielle aktiver		-93.479	-162.750
Andre finansielle omkostninger	3	-43.086	-5.449.147
RESULTAT FØR SKAT		3.934.817	-14.278.858
Skat af årets resultat	4	-936.041	1.200.488
Andre skatter		-17.279	-9.623
ÅRETS RESULTAT		2.981.497	-13.087.993
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		122.000	117.800
Overført resultat		2.859.497	-13.205.793
I ALT		2.981.497	-13.087.993

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		0	53.944
Kapitalandele i kapitalinteresser.....		1.194.928	189.350
Andre værdipapirer.....		4.228.005	4.795.832
Andre tilgodehavender.....		777.121	1.113.191
Finansielle anlægsaktiver.....	5	6.200.054	6.152.317
ANLÆGSAKTIVER.....		6.200.054	6.152.317
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		57.247	102.000
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		598.021	351.801
Udskudte skatteaktiver.....		402.556	1.259.991
Andre tilgodehavender.....		967.618	793.886
Tilgodehavende selskabsskat.....		573.316	382.560
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	4.121
Tilgodehavender.....	6	2.598.758	2.894.359
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	7	27.971.915	15.295.452
Værdipapirer og kapitalandele.....		27.971.915	15.295.452
Likvider.....		1.976.816	13.282.867
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		32.547.489	31.472.678
AKTIVER.....		38.747.543	37.624.995
PASSIVER			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		38.329.547	35.470.050
Forslag til udbytte.....		122.000	117.800
EGENKAPITAL.....		38.576.547	35.712.850
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		50.000	50.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	3.439
Anden gæld.....		120.996	1.858.706
Kortfristede gældsforpligtelser.....		170.996	1.912.145
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		170.996	1.912.145
PASSIVER.....		38.747.543	37.624.995
Eventualposter mv.	8		
Medarbejderforhold	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Anpartskapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2023.....	125.000	35.470.050	117.800	35.712.850
Forslag til resultatdisponering.....		2.859.497	122.000	2.981.497
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-117.800	-117.800
Egenkapital 31. december 2023.....	125.000	38.329.547	122.000	38.576.547

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			1
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	-205.389	-5.782.431	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	0	-2.794.817	
	-205.389	-8.577.248	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	11.010	2.000	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	5.126.030	1.756.203	
	5.137.040	1.758.203	
Andre finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	43.086	5.449.147	
	43.086	5.449.147	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	78.606	59.503	
Regulering af udskudt skat.....	857.435	-1.259.991	
	936.041	-1.200.488	
Finansielle anlægsaktiver			5
kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i kapitalinteresser	
Kostpris 1. januar 2023.....	83.011.031	5.663.055	
Tilgang.....	0	1.000.000	
Kostpris 31. december 2023.....	83.011.031	6.663.055	
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	-82.957.087	-5.473.704	
Årets værdireguleringer	-53.944	5.577	
Værdireguleringer 31. december 2023.....	-83.011.031	-5.468.127	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	0	1.194.928	

NOTER

			Note
Finansielle anlægsaktiver (fortsat)			5
kr.	Andre værdipapirer	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2023.....	1.595.450	1.113.191	
Tilgang.....	213.949	0	
Afgang.....	0	-336.070	
Kostpris 31. december 2023.....	1.809.399	777.121	
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	3.200.382	0	
Årets værdireguleringer	-781.776	0	
Værdireguleringer 31. december 2023.....	2.418.606	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	4.228.005	777.121	
Som det fremgår af anvendt regnskabspraxis måles andre værdipapirer under anlægsaktiver til dagsværdi. Andre værdipapirer omfatter en række investeringer i unoterede selskaber.			
5 ud af 9 af investeringerne i andre værdipapirer er foretaget igennem et amerikansk administrationsselskab i en såkaldt SPV.			
Selskabets investeringer i amerikanske SPV'ere måles til dagsværdi.			
Investeringerne i SPV'erne blev foretaget igennem et amerikansk administrationsselskab "Assure". Det amerikanske administrationsselskab "Assure" gik konkurs i oktober 2022, hvorefter administrationen er overdraget til et nyt administrationsselskab "Finally". Investeringerne er fortsat indtakte.			
Der har på regnskabsafslæggelsestidspunktet ikke forelagt data tilgængeligt omkring værdien af alle investeringerne i SPV'erne. For de investeringer, hvor data ikke har været tilgængeligt har ledelsen skønnet, at det er mest retvisende, at dagsværdien fastsættes til seneste kendte dagsværdi pr. 31. december 2021, svarende til en dagsværdi på 248 tkr. pr. 31. december 2023. Ledelsen har skønnet, at der ikke er forhold som indikerer, at dagsværdien pr. 31. december 2023 skulle afvige væsentligt herfra.			
Under finansielle anlægsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:			
		Andre værdipapirer og kapitalandele	
Dagsværdi 31. december 2023.....		4.228.005	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....		-781.775	
Tilgodehavender med forfald senere end et år			6
Andre tilgodehavender	863.528	689.796	
	863.528	689.796	

NOTER

Note

Andre værdipapirer og kapitalandele

7

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Værdipapirer
Dagsværdi 31. december 2023.....	27.971.915
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	3.966.546

Eventualposter mv.

8

Eventualforpligtelser

Selskabet har overfor datterselskabet TMRW Unlimited ApS afgivet en støtteerklæring, hvori selskabet erklærer, gennem eventuelle nødvendige tilskud, at indestå for datterselskabets forpligtelser og dermed sikre datterselskabets drift. Denne erklæring er gældende indtil videre og kan opsiges på en kommende ordinær generalforsamling med opsigelse ved udgangen af det følgende regnskabsår.

Selskabet har indgået en låneaftale med porteføljeselskabet Priority Unlimited GmbH, hvorved en låneramme er aftalt. På balancedagen kan Priority Unlimited GmbH låne yderligere €17.000, svarende til ca. 127 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

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

Tilgodehavende skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 573 tkr. pr. balancedagen.

Medarbejderforhold

9

Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	1
--	---	---

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Bethlowsky & Co ApS for 2023 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

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.

Andre eksterne omkostninger

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

Indtægter af andre værdipapirer og kapitalinteresser

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

I selskabets resultatopgørelse indregnes modtaget udbytte fra kapitalinteresser.

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 af årets resultat

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.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ 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.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og associerede virksomheders underbalance.

Kapitalandele i kapitalinteresser måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer omfatter aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Tilgodehavender

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

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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.