


SEKO Logistics (Denmark) A/S

Kirkebjerg Parkvej 9, 1., 2605 Brøndby


CVR-nr. 31 88 29 74

Årsrapport for perioden

1. januar til 31. december 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. april 2024

Jacob Bram Schultz
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for SEKO Logistics (Denmark) A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 9. april 2024

Direktion

Jacob Bram Schultz

Bestyrelse

Jacob Bram Schultz

Jeanette Warrer

Line Lindstrøm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i SEKO Logistics (Denmark) A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for SEKO Logistics (Denmark) A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA's 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. 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 9. april 2024

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

Ramazan Turan
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32779

Selskabsoplysninger

Selskabet	SEKO Logistics (Denmark) A/S Kirkebjerg Parkvej 9, 1. 2605 Brøndby CVR-nr.: 31 88 29 74 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023 Stiftet: 15. december 2008 Hjemsted: Brøndby
Bestyrelse	Jacob Bram Schultz Jeanette Warrer Line Lindstrøm
Direktion	Jacob Bram Schultz
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2023	2022	2021	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	30.950.045	31.003.818	18.091.202	8.187.353	8.331.710
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	4.439.811	9.635.348	4.123.177	-210.375	1.143.577
Resultat af finansielle poster	-120.389	-772.907	-190.518	3.346.865	-137.607
Årets resultat	3.288.875	6.873.830	3.052.288	3.111.401	690.864
Balance					
Balancesum	40.853.937	49.767.704	58.793.977	35.054.457	27.024.855
Egenkapital	15.426.975	15.638.100	10.764.270	8.711.982	5.600.581
Nøgletal					
Afkastningsgrad	9,8%	17,8%	8,7%	-0,7%	4,8%
Soliditetsgrad	37,8%	31,4%	18,3%	24,9%	20,7%
Forrentning af egenkapital	21,2%	52,1%	31,3%	43,5%	13,1%
Likviditetsgrad	157,3%	142,5%	123,7%	137,8%	124,9%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

SEKO tilbyder fokuserede supply chain løsninger indenfor sø-, luftfragt og 3. parts logistik (3pl). Endvidere leverer SEKO teknologiløsninger indenfor Supplier Management og Transportation Management (TMS) som enkeltstående produkter.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ledelsen foretager nedskrivning til imødegåelse af tab på dubiøse debitorer ud fra risiko for tab på grund af kundernes efterfølgende manglende betalingsevne. Hvis kundernes økonomiske forhold bliver forværret med forringelse af deres betalingsevne, foretages yderligere nedskrivninger. Ledelsen vurderer løbende kundernes kreditværdighed, betalingsbetingelser samt risiko for tab, hvorfor usikkerheden, der knytter sig til nedskrivning af tab på dubiøse debitorer, anses for at være begrænset.

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2023 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 3.288.875, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på DKK 15.426.975.

Omsætningen er faldet som følge af nedgang i de global søfragt og luftfragts priser.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Der forventes i 2024 en tilsvarende bruttofortjeneste som i 2023. Baseret på en forudsætning om uændrede valutakurser for de valutaer, koncernen er eksponeret for. Selskabet forventer fortsat at have en positiv likviditet i 2024.

Ledelsesberetning

Virksomhedens viden ressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Virksomhedens personale er afgørende for den fremtidige indtjening.

Virksomhedens påvirkning af det eksterne miljø og foranstaltninger til forebyggelse, reduktion mv.

Det anses ikke at miljøforholdene omkring virksomheden udgør et væsentligt område, idet der løbendetilsikres implementering af miljøforbedrende foranstaltninger.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Bruttofortjeneste		30.950.045	31.003.818
Distributionsomkostninger		-12.857.205	-9.619.847
Administrationsomkostninger		-13.653.029	-11.748.623
Resultat af ordinær primær drift		4.439.811	9.635.348
Resultat før finansielle poster		4.439.811	9.635.348
Finansielle indtægter		126.081	34.777
Finansielle omkostninger		-246.470	-807.684
Resultat før skat		4.319.422	8.862.441
Skat af årets resultat	1	-1.030.547	-1.988.611
Årets resultat		3.288.875	6.873.830
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		2.000.000	3.500.000
Overført resultat		1.288.875	3.373.830
		3.288.875	6.873.830

Balance 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Aktiver			
Deposita		2.665.333	3.047.708
Finansielle anlægsaktiver		2.665.333	3.047.708
Anlægsaktiver i alt		2.665.333	3.047.708
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		28.807.428	39.839.183
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		141.411	50.723
Andre tilgodehavender		1.015.866	861.905
Udskudt skatteaktiv		3.861	12.750
Periodeafgrænsningsposter	2	1.436.844	747.329
Tilgodehavender		31.405.410	41.511.890
Likvide beholdninger		6.783.194	5.208.106
Omsætningsaktiver i alt		38.188.604	46.719.996
Aktiver i alt		40.853.937	49.767.704

Balance 31. december

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført resultat		12.926.975	11.638.100
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	3.500.000
Egenkapital		15.426.975	15.638.100
Andre hensættelser	3	240.000	0
Hensatte forpligtelser i alt		240.000	0
Anden gæld		904.429	1.335.776
Langfristede gældsforpligtelser		904.429	1.335.776
Banker		0	524.469
Leverandører af varer og tjenesteydelser		19.870.598	25.170.680
Skyldigt sambeskatningsbidrag		521.658	1.962.437
Anden gæld		3.389.568	4.588.613
Periodeafgrænsningsposter	4	500.709	547.629
Kortfristede gældsforpligtelser		24.282.533	32.793.828
Gældsforpligtelser i alt		25.186.962	34.129.604
Passiver i alt		40.853.937	49.767.704
Medarbejderforhold	5		
Indregning og måling af skatteaktiv	6		
Eventualforpligtelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	11.638.100	3.500.000	15.638.100
Betalt ordinært udbytte	0	0	-3.500.000	-3.500.000
Årets resultat	0	1.288.875	2.000.000	3.288.875
Egenkapital 31. december	500.000	12.926.975	2.000.000	15.426.975

Noter

	2023	2022
	DKK	DKK
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.021.658	1.962.437
Årets udskudte skat	8.889	26.174
	<u>1.030.547</u>	<u>1.988.611</u>
2 Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger.		
3 Andre hensættelser		
Saldo primo 1. januar	0	0
Hensat i året	240.000	0
Saldo ultimo 31. december	<u>240.000</u>	<u>0</u>
Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:		
Over 5 år	240.000	0
	<u>240.000</u>	<u>0</u>

Andre hensættelser består den fremtidige istandsættelsesforpligtelse af selskabets lejemål på Engager 10.

4 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Noter

	2023	2022
	DKK	DKK
5 Medarbejderforhold		
Lønninger	26.826.342	23.723.473
Pensioner	1.894.775	1.544.679
Andre omkostninger til social sikring	614.934	677.238
	29.336.051	25.945.390
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	19.247.678	18.414.823
Distributionsomkostninger	4.952.198	4.651.927
Administrationsomkostninger	5.136.175	2.878.640
	29.336.051	25.945.390
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	54	51

Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3, er vederlaget til direktionen udeladt.

6 Indregning og måling af skatteaktiv

Skatteaktivet består af skattemæssige værdier af erhvervet software og goodwill.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Boulderone ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret, kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabets huslejeforpligtelser er opgjort t.kr. 17.344 pr. 31. december 2023 og en leasingforpligtelse på t.kr. 101 pr. 31. december 2023.

Noter

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejendomme minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen.

SEKO Nordic ApS
Kirkebjerg Parkvej 9 1.
2605 Brøndby

Transaktioner

Der har i året ikke været gennemført transaktioner med nærtstående parter på ikke-normalemarkedsvilkår.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SEKO Logistics (Denmark) A/S for 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §112, stk. undladt at udarbejde koncernregnskab, da regnskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet, Boulderone ApS.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §86, stk 4 undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse, da pengestrømsopgørelsen for selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet, Boulderone ApS.

Generelt om indregning og måling

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

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Anvendt regnskabspraksis

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver, der benyttes i produktionen af virksomheden.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, erstatningssummer mfl.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i årets løb og til årets gennemførte salgskampagner mv. Herunder indregnes løn, gager og omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger på distributions- og salgsrelaterede aktiver.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af virksomheden, herunder løn, gager og omkostninger til det administrative personale, ledelse, kontorlokaler og kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.