



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

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

EURO LOGISTICS DENMARK A/S
HØJMEVEJ 35, DYRUP, 5250 ODENSE SV
ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2016 - 30. SEPTEMBER 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 26. februar 2018

Helle Freundlich Andersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2016 - 30. september 2017	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Euro Logistics Denmark A/S Højmevej 35, Dyrup 5250 Odense SV
	CVR-nr.: 32 33 66 20 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. oktober 2016 - 30. september 2017
Bestyrelse	Helle Freundlich Andersen, Formand Niels Stæhr Henrik Christensen Visti Egelund
Direktion	Niels Stæhr
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Jyske Bank A/S Mageløs 8 5100 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Euro 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. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 16. februar 2018

Direktion:

Niels Stæhr

Bestyrelse:

Helle Freundlich Andersen
Formand

Niels Stæhr

Henrik Christensen

Visti Egelund

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Euro Logistics Denmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Euro Logistics Denmark A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, 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. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede 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.

Odense, den 16. februar 2018

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Svensson
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34505

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentlige aktivitet er levering af transportydelser af enhver art i ind- og udland, hovedsageligt blomstertransport.

Usædvanlige forhold

Årets negative resultat har medført at selskabskapitalen er tabt. Til sikring af selskabets kapitaberedskab for det kommende år, er der ydet et ansvarlig lån på 1,2 mio kr. samt afgivet en kapitalgaranti for det kommende regnskabsår fra Danblumen A/S via selskabets moderselskab.

Selskabets ledelse har udarbejdet budget for det kommende år der viser at den nuværende kreditramme kan servicere selskabets kommende forpligtelser. Selskabet har efterfølgende modtaget bekræftelse fra pengeinstitut på forlængelse af de nuværende kreditaftaler og aflægges i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

Usikkerhed ved indregning og måling

Goodwill bliver indregnet i balancen til kostpris med fradrag for årets afskrivninger. Det er ledelsens vurdering, at der ikke skal ske yderligere nedskrivning af aktivet. Budgettet underbygger, at der er foretaget de nødvendige tiltag, som frembringer de ønskede synergier i koncernen, således selskabet efter implementeringen kan fremvise positive resultater.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat vurderes af ledelsen som ikke tilredsstillende.

Sammenligningstillene dækker over en 7 måneders aktivitetsperiode.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		4.567.205	2.673.648
Personaleomkostninger.....	1	-5.750.794	-3.193.684
Af- og nedskrivninger.....		-276.249	-548.111
Andre driftsomkostninger.....		-188.917	0
DRIFTSRESULTAT		-1.648.755	-1.068.147
Andre finansielle indtægter.....		1.015	8.199
Andre finansielle omkostninger.....		-59.923	-36.334
RESULTAT FØR SKAT		-1.707.663	-1.096.282
Skat af årets resultat.....	2	370.423	238.850
ÅRETS RESULTAT		-1.337.240	-857.432
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-1.337.240	-857.432
I ALT		-1.337.240	-857.432

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Goodwill.....		615.000	795.000
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	615.000	795.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		0	151.250
Materielle anlægsaktiver.....	4	0	151.250
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		174.800	56.900
Finansielle anlægsaktiver.....	5	174.800	56.900
ANLÆGSAKTIVER.....		789.800	1.003.150
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.541.707	3.705.890
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	42.633
Udskudte skatteaktiver.....		133.997	22.074
Andre tilgodehavender.....		1.842.387	26.194
Tilgodehavende selskabsskat.....		258.500	216.776
Periodeafgrænsningsposter.....		7.468	96.034
Tilgodehavender.....		4.784.059	4.109.601
Likvide beholdninger.....		445.695	29.398
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		5.229.754	4.138.999
AKTIVER.....		6.019.554	5.142.149

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		-1.247.992	-810.752
EGENKAPITAL.....	6	-747.992	-310.752
Ansvarlig lånekapital, tilknyttede virksomheder.....		1.200.000	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	1.200.000	0
Gæld til pengeinstitutter.....		0	932.377
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.863.453	2.319.100
Anden gæld.....		2.704.093	2.201.424
Kortfristede gældsforpligtelser.....		5.567.546	5.452.901
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		6.767.546	5.452.901
PASSIVER.....		6.019.554	5.142.149
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Usikkerhed ved going concern	10		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	11		

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 10 (2015/16: 6)			
Løn og gager.....	4.531.965	2.501.161	
Pensioner.....	361.714	187.093	
Andre omkostninger til social sikring.....	212.925	100.085	
Andre personaleomkostninger.....	644.190	405.345	
	5.750.794	3.193.684	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-258.500	-216.776	
Regulering af udskudt skat.....	-111.923	-22.074	
	-370.423	-238.850	
Immaterielle anlægsaktiver			3
		Goodwill	
Kostpris 1. oktober 2016.....		900.000	
Kostpris 30. september 2017.....		900.000	
Afskrivninger 1. oktober 2016.....		105.000	
Årets afskrivninger		180.000	
Afskrivninger 30. september 2017.....		285.000	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.....		615.000	
Materielle anlægsaktiver			4
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. oktober 2016.....		165.000	
Tilgang.....		746.717	
Afgang.....		-911.717	
Kostpris 30. september 2017.....		0	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2016.....		13.750	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-27.500	
Årets afskrivninger		13.750	
Af- og nedskrivninger 30. september 2017.....		0	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.....		0	

NOTER

					Note
Finansielle anlægsaktiver					5
				Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2016.....				56.900	
Tilgang.....				117.900	
Kostpris 30. september 2017.....				174.800	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2017.....				174.800	
 Egenkapital					 6
		Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. oktober 2016.....		500.000	-810.752	-310.752	
Tilskud fra moderselskab.....			900.000	900.000	
Forslag til årets resultatdisponering.....			-1.337.240	-1.337.240	
Egenkapital 30. september 2017.....		500.000	-1.247.992	-747.992	
 Langfristede gældsforpligtelser					 7
	1/10 2016 gæld i alt	30/9 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Ansvarlig lånekapital. tilknyttede virksomheder.....	0	1.200.000	0	0	
	0	1.200.000	0	0	
Ansvarlig lånekapital forrentes med 3,50 % p.a. Lånet er uopsigeligt og forfalder til fuld og endelig indfrielse den 30. september 2020.					
Eventualposter mv.					8
Eventualaktiver					
Selskabet har ingen eventualaktiver.					
 Eventualforpligtelser					
Operationel leasing					
Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en samlet restleasing ydelse på minimum 5.816 tkr.					
 Hæftelse i sambeskatningen					
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildebeskatninger som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Visti Egelund Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Til sikkerhed for mellemværende med Jyske Bank, har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 2.500 tkr. Virksomhedspantet omfatter tilgodehavender fra salg, varebeholdninger, driftsinventar og driftsmateriel samt goodwill og rettigheder, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 3.157 tkr.

Usikkerhed ved going concern

10

Årets negative resultat har medført at selskabskapitalen er tabt. Til sikring af selskabets kapitaberedskab for det kommende år, er der ydet et ansvarlig lån på 1,2 mio kr. samt afgivet en kapitalgaranti for det kommende regnskabsår fra Danblumen A/S via selskabets moderselskab.

Selskabets ledelse har udarbejdet budget for det kommende år der viser at den nuværende kreditramme kan servicere selskabets kommende forpligtelser. Selskabet har efterfølgende modtaget bekræftelse fra pengeinstitut på forlængelse af de nuværende kreditaftaler og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

11

Goodwill bliver indregnet i balancen til kostpris med fradrag for årets afskrivninger. Det er ledelsens vurdering, at der ikke skal ske yderligere nedskrivning af aktivet. Ledelsen vurderer, at der er foretaget de nødvendige tiltag, som frembringer de ønskede synergier således at selskabet efter implementeringen kan fremvise positive resultater.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Euro Logistics Denmark A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

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

Andre driftsomkostninger

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

Transportomkostninger

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0-30 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter leasingdeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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

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

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

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.