



Aarhus Logistics Center A/S

Multivej 10
8000 Aarhus C
CVR-nr. 32783503

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
23.03.2021

Flemming Busch
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2020	9
Balance pr. 31.12.2020	10
Egenkapitalopgørelse for 2020	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Aarhus Logistics Center A/S

Multivej 10

8000 Aarhus C

CVR-nr.: 32783503

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.01.2020 - 31.12.2020

Bestyrelse

Dan Gregers Nissen, formand

Jan Dam Poulsen, næstformand

Per Jensen

Kim Gade Fialla

Direktion

Per Jensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

Postboks 200

6701 Esbjerg

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 for Aarhus Logistics Center A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 23.03.2021

Direktion

Per Jensen

direktør

Bestyrelse

Dan Gregers Nissen

formand

Jan Dam Poulsen

næstformand

Per Jensen

Kim Gade Fialla

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Aarhus Logistics Center A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aarhus Logistics Center A/S for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Esbjerg, den 23.03.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jørn Jepsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne24824

Peder Rene Pedersen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne23334

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020	2019	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	56.506	45.477	43.067	40.550	31.112
Driftsresultat	13.373	(773)	(3.026)	(10.620)	(5.294)
Resultat af finansielle poster	(76)	(302)	(520)	(589)	(180)
Årets resultat	10.363	(955)	(2.766)	(8.743)	(4.285)
Balancesum	24.969	21.712	30.529	43.777	20.420
Investeringer i materielle aktiver	200	110	505	4.987	2.315
Egenkapital	12.092	1.729	2.684	2.450	-2.807
Gennemsnitligt antal medarbejdere (stk.)	74	80	82	85	62
Nøgletal					
Solinitetsgrad (%)	48,43	7,96	8,79	5,60	(13,75)

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Solinitetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Balancesum}} * 100$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i beskæftigelse indenfor transportsektoren, med fokus på terminal- og pakhushvirksomhed samt logistik i Aarhus området.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelsen for regnskabsåret 01.01.2020 - 31.12.2020 udviser et overskud på 10.363 t.kr. mod et underskud på 955 t.kr. sidste år.

Selskabet har i 2020 solgt en del af sin aktivitet på containerhavnen i Aarhus. Fortjenesten er indregnet under Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten med 18 mio. kr.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatforventningen for 2020 var et forbedret resultat før skat i forhold til 2019, hvilket anses for værende opfyldt.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et resultat før skat i niveauet omkring 1 mio. kr.

Særlige risici

Prisrisici

Selskabet skønnes ikke at være undergivet væsentlige prisrisici ud over hvad naturlig konkurrence medfører.

Renterisici

Det vurderes at mindre udsving i renten kun vil have begrænset indflydelse på indtjeningen.

Miljømæssige forhold

Selskabet handler i overensstemmelse med gældende miljø og sikkerhedslovgivning

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2020

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab	1	56.506	45.477
Personaleomkostninger	2	(40.155)	(44.545)
Af- og nedskrivninger	3	(2.978)	(1.705)
Driftsresultat		13.373	(773)
Andre finansielle indtægter	4	88	0
Andre finansielle omkostninger	5	(164)	(302)
Resultat før skat		13.297	(1.075)
Skat af årets resultat	6	(2.934)	120
Årets resultat	7	10.363	(955)

Balance pr. 31.12.2020

Aktiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		435	3.212
Materielle aktiver	8	435	3.212
Anlægsaktiver		435	3.212
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.831	12.351
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.802	1.351
Udskudt skat	9	1.090	3.397
Andre tilgodehavender		146	530
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	53
Periodeafgrænsningsposter	10	665	771
Tilgodehavender		24.534	18.453
Likvide beholdninger		0	47
Omsætningsaktiver		24.534	18.500
Aktiver		24.969	21.712

Passiver

	Note	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Virksomhedskapital	11	600	600
Overført overskud eller underskud		7.492	1.129
Forslag til udbytte for regnskabsåret		4.000	0
Egenkapital		12.092	1.729
Deposita		0	60
Langfristede gældsforpligtelser		0	60
Bankgæld		0	10.581
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.287	2.785
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	30
Skyldige sambeskatningsbidrag		620	0
Anden gæld	12	6.970	6.527
Kortfristede gældsforpligtelser		12.877	19.923
Gældsforpligtelser		12.877	19.983
Passiver		24.969	21.712
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsæssige vilkår	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitalopgørelse for 2020

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	600	1.129	0	1.729
Årets resultat	0	6.363	4.000	10.363
Egenkapital ultimo	600	7.492	4.000	12.092

Noter

1 Bruttofortjeneste/-tab

Selskabet har i 2020 solgt en del af sin aktivitet på containerhavnen i Aarhus. Fortjenesten er indregnet under Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten med 18 mio. kr.

2 Personaleomkostninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	36.737	37.985
Pensioner	2.934	5.743
Andre omkostninger til social sikring	484	817
	40.155	44.545
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	74	80

Direktion og bestyrelse får ikke særskilt vederlæggelse i Aarhus Logistics Center A/S

3 Af- og nedskrivninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	1.256	1.884
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	1.722	(179)
	2.978	1.705

4 Andre finansielle indtægter

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	88	0
	88	0

5 Andre finansielle omkostninger

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	102	0
Renteomkostninger i øvrigt	62	302
	164	302

6 Skat af årets resultat

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	2.307	173
Regulering vedrørende tidligere år	7	115
Refusion i sambeskatning	620	(408)
	2.934	(120)

7 Forslag til resultatdisponering

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	4.000	0
Overført resultat	6.363	(955)
	10.363	(955)

8 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
Kostpris primo	10.456
Tilgange	200
Afgange	(5.987)
Kostpris ultimo	4.669
Af- og nedskrivninger primo	(7.244)
Årets afskrivninger	(1.256)
Tilbageførsel ved afgang	4.266
Af- og nedskrivninger ultimo	(4.234)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	435

9 Udskudt skat

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Materielle aktiver	354	(151)
Fremførbare skattemæssige underskud	736	3.548
Udskudt skat i alt	1.090	3.397

	2020	2019
Bevægelser i året	t.kr.	t.kr.
Primo	3.397	3.685
Indregnet i resultatopgørelsen	(2.307)	(173)
Regulering vedrørende tidligere år	0	(115)
Ultimo	1.090	3.397

Udskudt skatteaktiv forventes at kunne udnyttes ved fremtidige positive resultater ingen for 3-5 år.

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger.

11 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominal værdi t.kr.
Aktiekapital	600.000	0,001	600
	600.000		600

12 Anden gæld

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Moms og afgifter	23	0
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	1.105	1.417
Feriepengeforpligtelser	5.424	5.110
Anden gæld i øvrigt	418	0
	6.970	6.527

13 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	57.670	59.531
Heraf forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tilknyttede virksomheder	31.481	40.033

14 Eventualforpligtelser

	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
Kautions- og garantiforpligtelser	0	14.085
Eventualforpligtelser i alt	0	14.085
Kautions- og garantiforpligtelser	0	14.085
Eventualforpligtelser over for tilknyttede virksomheder	0	14.085

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Blue Water Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskatteovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

15 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Blue Water International A/S, Esbjerg (Moderselskab)

Blue Water Holding A/S, Esbjerg (Ovenliggende moderselskab)

Blue Water Fonden, Esbjerg (Ultimativ moderselskab)

16 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

17 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Blue Water Holding A/S, Esbjerg.

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Blue Water Holding A/S, Esbjerg.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Materielle aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

2-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

Virksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet virksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.