

X&CO A/S
SANDVIGVEJ 6, 7400 HERNING
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
 selskabets ordinære generalforsamling,
 den 29. maj 2019

Kasper Laurits Hansen Happel

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.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	X&CO A/S Sandvigvej 6 7400 Herning
	Telefon: +45 70 27 08 11 Telefax: +45 70 27 08 33 E-mail: jla@xogco.dk
	CVR-nr.: 20 10 64 92 Stiftet: 20. maj 1997 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Rasmus Fischer Alting Højfeldt John Fischer Højfeldt Kasper Laurits Hansen Happel Ebbe Laurits Hansen
Direktion	Kasper Laurits Hansen Happel
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning
Pengeinstitut	Spar Nord Dalgasgade 30 7400 Herning

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for X&CO 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 29. maj 2019

Direktion:

Kasper Laurits Hansen Happel

Bestyrelse:

Rasmus Fischer Alting Højfeldt

John Fischer Højfeldt

Kasper Laurits Hansen Happel

Ebbe Laurits Hansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i X&CO A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for X&CO A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, 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. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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 regnskabsbrugere 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.

Herning, den 29. maj 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Henning K. Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne9581

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er køb og salg samt udlejning af it-udstyr og kontormaskiner samt dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har realiseret et resultat på -7.622 tkr. i 2018, hvilket ledelsen betragter som utilfredsstillende.

Året 2018 har været et meget udfordrende år - både markedsæssigt, og ikke mindst økonomisk.

Efter afhændelse af aktiviteterne på det grafiske marked til Ricoh i 2017, har der været en øget fokusering på serviceforretningen og salg af kontorløsninger. Men en hård konkurrence, bl.a. direkte fra producenterne, har gjort det vanskeligt at skabe økonomi i forretningen, og der er derfor hen over året foretaget yderligere tilpasninger af organisationen.

Selskabet har overtaget aktiviteterne fra datterselskabet X&CO Udlejning ApS, som efterfølgende bliver likvideret.

Selskabet har tabt over halvdelen af aktiekapitalen og er derfor omfattet af selskabslovens § 119. Det er ledelsens vurdering og forventning, at egenkapitalen kan reableres fuldt ud via egen indtjening i selskabet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning har der fortsat været fokus på kerneforretningen samtidig med, at der er foretaget en række tilpasninger af organisation og omkostninger.

Tilpasningerne er gennemført, og med fokus på salg og service er der skabt et fundament for et godt og stabilt forretningsgrundlag, som skal være med til at sikre den fremtidige forretning.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		10.536	7.690.282
Personaleomkostninger.....	1	-6.747.013	-12.747.739
Af- og nedskrivninger.....		-450.015	-500.738
DRIFTSRESULTAT		-7.186.492	-5.558.195
Indtægter af kapitalandele.....		-958.730	0
Finansielle indtægter.....	2	5.982	32.938
Finansielle omkostninger.....	3	-409.625	-328.026
RESULTAT FØR SKAT.....		-8.548.865	-5.853.283
Skat af årets resultat.....	4	926.918	1.272.207
ÅRETS RESULTAT		-7.621.947	-4.581.076
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Ekstraordinært udbytte.....		0	250.000
Overført resultat.....		-7.621.947	-4.831.076
I ALT.....		-7.621.947	-4.581.076

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Goodwill.....		800.000	1.076.250
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	800.000	1.076.250
Driftsmateriel og inventar.....		199.917	334.835
Indretning af lejede lokaler.....		40.131	61.606
Materielle anlægsaktiver.....	6	240.048	396.441
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		46.272	455.003
Lejedefinitum og andre tilgodehavender.....		125.000	179.422
Finansielle anlægsaktiver.....	7	171.272	634.425
ANLÆGSAKTIVER.....		1.211.320	2.107.116
Varebeholdninger.....		3.098.794	8.812.405
Varebeholdninger.....		3.098.794	8.812.405
Tilgodehavender fra salg.....		3.924.292	10.438.723
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	1.044.473
Udskudt skatteaktiv.....		2.028.150	1.362.218
Andre tilgodehavender.....		446.354	376.880
Periodeafgrænsningsposter.....		180.126	252.144
Tilgodehavender.....		6.578.922	13.474.438
Likvide beholdninger.....		3.539	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		9.681.255	22.286.843
AKTIVER.....		10.892.575	24.393.959

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		-7.406.441	-234.495
EGENKAPITAL.....	8	-6.906.441	265.505
Ansvarlig lånekapital.....		1.700.000	1.000.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	1.700.000	1.000.000
Gæld til pengeinstitutter.....		5.359.147	4.112.310
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		8.916.644	14.451.265
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		70.420	0
Selskabsskat.....		0	257.092
Anden gæld.....		1.752.805	4.284.855
Periodeafgrænsningsposter.....		0	22.932
Kortfristede gældsforpligtelser.....		16.099.016	23.128.454
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		17.799.016	24.128.454
PASSIVER.....		10.892.575	24.393.959
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 13 (2017: 23)			
Løn og gager.....	5.705.317	10.668.124	
Pensioner.....	397.390	830.285	
Andre omkostninger til social sikring.....	106.303	152.581	
Andre personaleomkostninger.....	538.003	1.096.749	
	6.747.013	12.747.739	
Finansielle indtægter			2
Tilknyttede virksomheder.....	4.898	11.303	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.084	21.635	
	5.982	32.938	
Finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	409.625	328.026	
	409.625	328.026	
Skat af årets resultat			4
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-772	
Regulering af udskudt skat.....	-926.918	-1.271.435	
	-926.918	-1.272.207	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Goodwill	
Kostpris 1. januar 2018.....		1.272.445	
Kostpris 31. december 2018.....		1.272.445	
Afskrivninger 1. januar 2018.....		196.195	
Årets afskrivninger.....		276.250	
Afskrivninger 31. december 2018.....		472.445	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		800.000	

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

6

	Driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2018.....	3.128.727	107.375
Tilgang.....	121.622	0
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed.....	3.750	0
Afgang.....	-886.136	0
Kostpris 31. december 2018.....	2.367.963	107.375
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	2.793.892	45.769
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-823.603	0
Årets afskrivninger	197.757	21.475
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	2.168.046	67.244
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	199.917	40.131

Finansielle anlægsaktiver

7

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2018.....	455.003	179.422
Tilgang.....	600.000	0
Afgang.....	-50.001	-54.422
Kostpris 31. december 2018.....	1.005.002	125.000
Årets opskrivninger	-958.730	0
Opskrivninger 31. december 2018.....	-958.730	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	46.272	125.000

Egenkapital

8

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2018.....	500.000	-234.494	265.506
Kapitalforhøjelse	450.000		450.000
Kapitalnedsættelse.....	-450.000	450.000	
Forslag til årets resultatdisponering.....		-7.621.947	-7.621.947
Egenkapital 31. december 2018.....	500.000	-7.406.441	-6.906.441

Langfristede gældsforpligtelser

9

	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Afdrag 2018
Ansvarlig lånekapital.....	1.700.000	0	0	1.000.000	0
	1.700.000	0	0	1.000.000	0

NOTER

Note

Eventualposter mv.

10

Eventualforpligtelser

	2018 kr.	2017 kr.
Leasingforpligtelser (operationel leasing):		
Årets ydelse.....	136.620	192.106
Samlet restleasingydelse.....	75.090	193.726
Heraf forfald efter 5 år.....	0	0

Selskabet har en huslejeforpligtelse, som ved udgangen af 2018 udgør 1.724 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

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

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der givet virksomhedspant på 10.100 tkr. med sikkerhed i simple fordringer, lagre, motorkøretøjer, der ikke er indregistrerede, driftsinventar og -materiel, drivmidler og hjælpestoffer samt goodwill, domænenavne og rettigheder.

Til sikkerhed for tredjemands gæld til pengeinstitut er stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende pr. 31. december 2018, hvilket udgør 118 tkr.

Der er stillet tilbagekøbsgarantier for i alt 1.791 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for X&CO A/S for 2018 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 driftsindtægter

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

Vareforbrug

Vareforbrug 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 fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, 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 3-5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

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

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

	Brugstid	Restværdi
Driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 år	0 %

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

Finansielle anlægsaktiver

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

Lejededpositum og andre tilgodehavender omfatter huslejedeposita, andre deposita samt leasingaftaler, 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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 skatemæssige 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 skatemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skatemæssigt 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.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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