



Publico Kommunikation ApS

Balticagade 7
8000 Aarhus C
CVR-nr. 28841876

Årsrapport 01.07.2021 - 30.06.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
04.11.2022

Uffe Lyngaae
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021/22	10
Balance pr. 30.06.2022	11
Egenkapitalopgørelse for 2021/22	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Publico Kommunikation ApS

Balticagade 7

8000 Aarhus C

CVR-nr.: 28841876

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.07.2021 - 30.06.2022

Bestyrelse

Henrik Kofoed Jensen, formand

Uffe Lyngaae

Morten Ballisager

Martin Tindbæk Christiansen

Liv Soelberg Andersen

Direktion

Uffe Lyngaae, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 for Publico Kommunikation ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 29.09.2022

Direktion

Uffe Lyngaae
direktør

Bestyrelse

Henrik Kofoed Jensen
formand

Uffe Lyngaae

Morten Ballisager

Martin Tindbæk Christiansen

Liv Soelberg Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Publico Kommunikation ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Publico Kommunikation ApS for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022, 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. 30.06.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2021 - 30.06.2022 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 revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

Aarhus, den 29.09.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Alexander Brix Kronborg

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne47804

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	32.179	24.706	23.661	20.092	15.671
Bruttoresultat	18.718	16.322	14.342	13.018	10.781
Driftsresultat	3.370	2.491	1.927	1.854	1.395
Resultat af finansielle poster	(17)	(82)	(23)	55	(2)
Årets resultat	2.618	1.878	1.482	1.485	1.085
Balancesum	10.426	8.755	7.552	7.994	4.686
Investeringer i materielle aktiver	349	0	146	55	216
Egenkapital	2.743	2.454	2.026	2.044	1.559
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	58,17	66,06	60,61	64,79	68,80
EBIT-margin (%)	10,47	10,08	8,14	9,23	8,90
Nettomargin (%)	8,14	7,60	6,26	7,39	6,92
Egenkapitalforrentning (%)	100,75	83,84	72,83	82,43	71,55
Soliditetsgrad (%)	26,31	28,03	26,83	25,57	33,27

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

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

EBIT-margin (%):

$\frac{\text{Driftsresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital}}$

Soliditetsgrad (%):

Egenkapital * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Publico Kommunikation er et kommunikationsbureau, der beskæftiger 26 fastansatte medarbejdere og leverer kommunikationsarbejde til private virksomheder og offentlige organisationer. Fokus er især på strategisk kommunikationsrådgivning og eksekvering af markedskommunikation for B2B-virksomheder inden for byggeri, it, energi, forsyning og finanssektoren samt informationsopgaver, rådgivning og kampagner for offentlige organisationer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet

Publico realiserede i 2021-2022 sin hidtil højeste nettoomsætning (32 mio. kr.) og sit hidtil højeste bruttoresultat (18,7 mio.). Bruttoresultatet er øget med 15 pct. sammenlignet med året før. Driftsresultatet på 3,3 mio. kr. (efter udbetaling af 600 tkr. i overskudsbonus til medarbejderne) er det hidtil bedste resultat i bureauets 22-årige historie.

Ledelsen anser både bruttoresultat og driftsresultat som meget tilfredsstillende. Vi har igen præsteret højere vækst end branchen og øget vores indtjening på et konkurrencepræget konsulentmarked for kommunikation i en periode, hvor mange andre virksomheder har været negativt påvirket af energikrise, arbejdskraftmangel og inflation.

Regnskabsåret 2021-2022 understreger, at Publico er en sund virksomhed i positiv udvikling. Bureauet har nu afsluttet 21 årsregnskaber i træk med vækst og sorte tal på bundlinjen. Både vækst og indtjeningsgrad ligger over gennemsnittet i kommunikationsbranchen, hvilket blandt andet skyldes en målrettet indsats for at forbedre effektivitet og lønsomhed samt et stærkt brand, som mange nye kunder ønsker at samarbejde med.

Udvikling i marked og forretning

Der er fortsat medvind på markedet for Publico, der har fået opbygget en bredt sammensat portefølje af cirka 100 private B2B-virksomheder og offentlige organisationer, hvoraf ingen kunder fylder mere end 15 pct. af vores samlede forretning. Mange kunder udvider samarbejdet med os, og vi modtager uopfordrede henvendelser fra stadig flere virksomheder.

Publico fastholder ambitionen om 15 pct. årlig vækst og 15 pct. af bruttofortjenesten på bundlinjen. Vi sætter således kursen efter et bruttoresultat på 25 mio. kr. præsteret via +30 fastansatte konsulenter i 2024. Det vil vi opnå uden at gå på kompromis med medarbejdernes arbejdsglæde, som vi måler månedligt, og som i 2021/22 lå på 4,24 (skala: 1-5).

I løbet af regnskabsåret 2021-2022 har Myresearch gennemført en imageanalyse i bureaubranchen og er nået frem til, at Publico er "Danmarks bedste bureau til at skabe resultater", næstbedst på "kundetilfredshed" og næstbedst på "forståelse for politikere og organisationer."

Forventninger

Med en fornuftig økonomi, en stærk ordrebeholdning, mange nye kunder og markedsræssig medvind forventer vi i 2022-2023 at øge såvel bruttoresultat som driftsresultatet ift. 2021-2022. Ambitionen er at udvide forretningen med 15 pct. og at gøre dette med en god lønsomhed.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Nettoomsætning		32.179.246	24.705.863
Andre eksterne omkostninger		(13.461.139)	(8.383.785)
Bruttoresultat		18.718.107	16.322.078
Personaleomkostninger	1	(15.179.901)	(13.661.960)
Af- og nedskrivninger		(167.971)	(169.047)
Driftsresultat		3.370.235	2.491.071
Andre finansielle indtægter	2	54.246	0
Andre finansielle omkostninger	3	(70.915)	(81.630)
Resultat før skat		3.353.566	2.409.441
Skat af årets resultat	4	(735.661)	(531.513)
Årets resultat		2.617.905	1.877.928
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		2.617.905	2.328.785
Overført resultat		0	(450.857)
Resultatdisponering		2.617.905	1.877.928

Balance pr. 30.06.2022

Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		377.069	112.009
Indretning af lejede lokaler		58.023	141.749
Materielle aktiver	5	435.092	253.758
Andre tilgodehavender		236.219	177.316
Finansielle aktiver		236.219	177.316
Anlægsaktiver		671.311	431.074
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.945.642	4.089.697
Andre tilgodehavender		0	56.773
Tilgodehavender		4.945.642	4.146.470
Likvide beholdninger		4.808.748	4.177.055
Omsætningsaktiver		9.754.390	8.323.525
Aktiver		10.425.701	8.754.599

Passiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.617.905	2.328.785
Egenkapital		2.742.905	2.453.785
Udskudt skat		13.000	14.000
Hensatte forpligtelser		13.000	14.000
Skyldige sambeskatningsbidrag		736.661	545.513
Anden gæld		0	1.135.317
Langfristede gældsforpligtelser	6	736.661	1.680.830
Modtagne forudbetalinger fra kunder		726.126	190.269
Leverandører af varer og tjenesteydelser		953.079	887.400
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.383.091	948.467
Skyldige sambeskatningsbidrag		545.513	420.395
Anden gæld	7	3.325.326	2.159.453
Kortfristede gældsforpligtelser		6.933.135	4.605.984
Gældsforpligtelser		7.669.796	6.286.814
Passiver		10.425.701	8.754.599
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	2.328.785	2.453.785
Udbetalt ordinært udbytte	0	(2.328.785)	(2.328.785)
Årets resultat	0	2.617.905	2.617.905
Egenkapital ultimo	125.000	2.617.905	2.742.905

Noter

1 Personaleomkostninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Gager og lønninger	13.360.878	12.072.756
Pensioner	1.555.619	1.349.693
Andre omkostninger til social sikring	263.404	239.511
	15.179.901	13.661.960
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	26	25

2 Andre finansielle indtægter

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Valutakursreguleringer	54.246	0
	54.246	0

3 Andre finansielle omkostninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	14.227	20.182
Renteomkostninger i øvrigt	44.413	34.304
Valutakursreguleringer	2	15.541
Øvrige finansielle omkostninger	12.273	11.603
	70.915	81.630

4 Skat af årets resultat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Aktuel skat	736.661	545.513
Ændring af udskudt skat	(1.000)	(14.000)
	735.661	531.513

5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	753.908	583.348
Tilgange	349.305	0
Kostpris ultimo	1.103.213	583.348
Af- og nedskrivninger primo	(641.899)	(441.599)
Årets afskrivninger	(84.245)	(83.726)
Af- og nedskrivninger ultimo	(726.144)	(525.325)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	377.069	58.023

6 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021/22 kr.
Skyldige sambeskatningsbidrag	736.661
	736.661

Langfristede gældsforpligtelser udgør 0 kr. efter 5 år.

7 Anden gæld (kortfristet)

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Moms og afgifter	1.625.860	429.559
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	977.849	543.884
Feriepengeforpligtelser	0	91.885
Anden gæld i øvrigt	721.617	1.094.125
	3.325.326	2.159.453

8 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	134.230	239.000

9 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med UL Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens 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 administrationsselskabets årsregnskab.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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

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 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 aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter og kursreguleringer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger 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 UL Holding ApS. 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. Der afskrives ikke på grunde.

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	3-7 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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.

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.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.