



Tlf.: 89 22 30 00  
silkeborg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Papirfabrikken 34  
DK-8600 Silkeborg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**IT OPTIMA A/S**  
**NIELS BOHRS VEJ 23, 8660 SKANDERBORG**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 28. februar 2022

---

Eskild Lyngholm

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	IT Optima A/S Niels Bohrs Vej 23 8660 Skanderborg
	CVR-nr.: 20 56 67 01 Stiftet: 15. januar 1998 Kommune: Skanderborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Henrik Hedegård Lyhne, formand Steen Dahl Poulsen Eskild Lyngholm
<b>Direktion</b>	Eskild Lyngholm
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
<b>Pengeinstitut</b>	Jyske Bank Vestergade 8-10 8600 Silkeborg
<b>Advokat</b>	NJORD Law Firm Godthåbsvej 4 8600 Silkeborg

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for IT Optima 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skanderborg, den 28. februar 2022

Direktion:

---

Eskild Lyngholm

Bestyrelse:

---

Henrik Hedegård Lyhne  
Formand

---

Steen Dahl Poulsen

---

Eskild Lyngholm

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejeren i IT Optima A/S*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for IT Optima A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### **Grundlag for konklusion**

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Silkeborg, den 28. februar 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Dahl Jepsen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne32064

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

IT Optima A/S er førende i Danmark med hensyn til at foretage analyser inden for it, og var den første virksomhed til at anvende struktureret benchmarking til optimering af it. IT Optima A/S indsamler, analyserer og formidler den viden, der gør det muligt for vores kunder at opnå en bedre udnyttelse af deres it.

IT Optima A/S' produkter, metodeapparat og rådgivning er beregnet til at yde støtte til kundeorganisationer i forskellige situationer, såsom forretningsudvikling, systemændringer, sourcing, fusioner eller generelt at skabe grundlag for en bedre drift ved hjælp af it. Selskabets ydelser, tjenester og produkter udbydes til både det private erhvervsliv og den offentlige sektor. IT Optima A/S har med mange kunder vidtrækkende engagementer, som strækker sig over flere år.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat er et overskud på 577 tkr. mod et overskud på 192 tkr. sidste år.

I marts 2020 erklærede WHO det globale udbrud af den hidtil ukendte Corona virus (Covid-19) for en pandemi, og effekten af denne pandemi har påvirket resultaterne og den økonomiske situation hos selskabet. Ledelsen har igennem nye tiltage og omfattende salgsindsats formået at reducere de negative effekter af Covid-19. Set i lyset heraf anses årets resultat for tilfredsstillende.

Der forventes et positivt resultat i 2022.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2021 kr.	2020 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>6.645.762</b>	<b>6.050.480</b>
Personaleomkostninger.....	1	-5.294.410	-5.036.270
Af- og nedskrivninger.....		-602.561	-766.908
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>748.791</b>	<b>247.302</b>
Andre finansielle indtægter.....	2	20.000	16.444
Andre finansielle omkostninger.....		-24.190	-14.832
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>744.601</b>	<b>248.914</b>
Skat af årets resultat.....	3	-168.044	-56.889
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>576.557</b>	<b>192.025</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		500.000	500.000
Overført resultat.....		76.557	-307.975
<b>I ALT</b> .....		<b>576.557</b>	<b>192.025</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		1.645.133	1.477.142
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>1.645.133</b>	<b>1.477.142</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		47.047	76.407
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>47.047</b>	<b>76.407</b>
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		111.082	108.373
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>111.082</b>	<b>108.373</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>1.803.262</b>	<b>1.661.922</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.992.473	3.019.364
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.000.000	2.500.000
Udskudte skatteaktiver.....		264.064	432.108
Periodeafgrænsningsposter.....		203.756	183.850
<b>Tilgodehavender.....</b>	<b>7</b>	<b>4.460.293</b>	<b>6.135.322</b>
Likvide beholdninger.....		524.273	1.425.876
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>4.984.566</b>	<b>7.561.198</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>6.787.828</b>	<b>9.223.120</b>
<b>PASSIVER</b>			
Selskabskapital.....		1.000.000	2.241.625
Reserve for udviklingsomkostninger.....		1.618.767	1.450.775
Overført overskud.....		1.597.228	447.038
Forslag til udbytte.....		500.000	500.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>4.715.995</b>	<b>4.639.438</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		62.515	179.989
Anden gæld.....		1.161.429	3.307.148
Periodeafgrænsningsposter.....		847.889	1.096.545
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>2.071.833</b>	<b>4.583.682</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>2.071.833</b>	<b>4.583.682</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>6.787.828</b>	<b>9.223.120</b>
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	2.241.625	1.450.775	447.038	500.000	4.639.438
Forslag til resultatdisponering.....			76.557	500.000	576.557
<b>Transaktioner med ejere</b>					
Ordinært udbytte.....				-500.000	-500.000
Kapitalnedsættelser.....	-1.241.625		1.241.625		0
<b>Andre lovpligtige bindinger</b>					
Aktiverede udviklingsomkostninger.....		167.992	-167.992		0
<b>Egenkapital 31. december 2021.....</b>	<b>1.000.000</b>	<b>1.618.767</b>	<b>1.597.228</b>	<b>500.000</b>	<b>4.715.995</b>

## NOTER

	2021 kr.	2020 kr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	6	6	
Løn og gager.....	4.247.722	4.251.351	
Pensioner.....	845.497	536.907	
Andre omkostninger til social sikring.....	48.938	41.417	
Andre personaleomkostninger.....	152.253	206.595	
	<b>5.294.410</b>	<b>5.036.270</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	20.000	16.444	
	<b>20.000</b>	<b>16.444</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Regulering af udskudt skat.....	168.044	56.889	
	<b>168.044</b>	<b>56.889</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
		Færdiggjorte udviklings- projekter	
Kostpris 1. januar 2021.....		6.492.903	
Tilgang.....		741.193	
<b>Kostpris 31. december 2021.....</b>		<b>7.234.096</b>	
Afskrivninger 1. januar 2021.....		5.015.762	
Årets afskrivninger .....		573.201	
<b>Afskrivninger 31. december 2021.....</b>		<b>5.588.963</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....</b>		<b>1.645.133</b>	
Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører udvikling af analyseværktøjer i forbindelse med markedsundersøgelser samt omkostningsanalyser ved kunder. Der sker en løbende udvikling af nye værktøjer samt udfasning af tidligere værktøjer.			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2021.....		118.762	
<b>Kostpris 31. december 2021.....</b>		<b>118.762</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....		42.355	
Årets afskrivninger .....		29.360	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....</b>		<b>71.715</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....</b>		<b>47.047</b>	

## NOTER

		Note
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>6</b>
	Lejedepositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2021.....	108.373	
Tilgang.....	2.709	
<b>Kostpris 31. december 2021.....</b>	<b>111.082</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....</b>	<b>111.082</b>	
<b>Tilgodehavender med forfald senere end et år</b>		<b>7</b>
Af udskudt skatteaktiv forventes 110 tkr. at kunne anvendes indenfor 1 år.		
<b>Eventualposter mv.</b>		<b>8</b>
Selskabet har indgået kontrakt om leje af bygninger beliggende Niels Bohrs Vej 23 i Skanderborg. Lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel. Udlejer kan opsiges lejemålet med 6 måneders varsel. Den årlige leje udgør 220 tkr. ekskl. moms.		
<b>Hæftelse i sambeskatningen</b>		
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.		
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for CELJA A/S, der er administrationselskab for sambeskatningen.		
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		<b>9</b>
Til sikkerhed for selskabets mellemværende med Jyske Bank A/S, er der afgivet virksomhedspant på 2.000 tkr. i immaterielle aktiver, driftsmidler samt debitorer. Den regnskabsmæssige værdi heraf udgør 3.685 tkr.		

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for IT Optima A/S for 2021 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 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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, 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

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

### Materielle anlægsaktiver

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

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
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %

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

### Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, 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 acontoskatte.

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 låneoptagelse 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

### 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.

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.