



Tlf.: 76 35 56 00  
kolding@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Kolding Åpark 8A, 7. sal  
DK-6000 Kolding  
CVR-nr. 20 22 26 70

**BJARNHOFF A/S**  
**HYLDVEJ 1A, 6092 SØNDER STENDERUP**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 9. maj 2019

---

Jan Bjarnhoff

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

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Bjarnhoff A/S Hyldevej 1A 6092 Sønder Stenderup
	CVR-nr.: 25 46 27 26 Stiftet: 8. juni 2000 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Annette Bjarnhoff, formand Jan Bjarnhoff Julie Bjarnhoff
<b>Direktion</b>	Jan Bjarnhoff
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding
<b>Pengeinstitut</b>	Handelsbanken Adelgade 14 6000 Kolding

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Bjarnhoff 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.

Kolding, den 3. april 2019

Direktion:

---

Jan Bjarnhoff

Bestyrelse:

---

Annette Bjarnhoff  
Formand

---

Jan Bjarnhoff

---

Julie Bjarnhoff

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejerne i Bjarnhoff A/S*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Bjarnhoff A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance 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 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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors 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 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 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.

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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Kolding, den 3. april 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Lars Kruse  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne11677

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i salg af oneA produkter, som omfatter et system, der kan indeholde lys, lyd, ventilation, kameraer, røgalarmere, detektorer.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

OneA har i 2018 fortsat den positive vækst og afsætter nu produkter i 40 lande verden over. Samtidig har virksomheden foretaget store investeringer i produktion, IT og udvikling af nye produkter samt styrket organisationen.

Ledelsen anser årets resultatet for at være tilfredsstillende.

OneA producerer verdens eneste system, der kan indeholde lys, lyd, ventilation, kameraer, røgalarmere, detektorer, og virksomheden har i år udviklet nye produkter, som forventes at fastholde væksten.

### 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	2018 kr.	2017 tkr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>8.088.103</b>	<b>6.403</b>
Personaleomkostninger.....	1	-6.231.718	-4.845
Af- og nedskrivninger.....		-994.603	-420
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>861.782</b>	<b>1.138</b>
Finansielle indtægter.....	2	6.119	16
Finansielle omkostninger.....	3	-175.337	-182
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>692.564</b>	<b>972</b>
Skat af årets resultat.....	4	-173.568	-220
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>518.996</b>	<b>752</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	720
Overført resultat.....		518.996	32
<b>I ALT</b> .....		<b>518.996</b>	<b>752</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		400.807	550
Udv.projekter under udførelse og forudbetalinger.....		466.018	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>866.825</b>	<b>550</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.493.730	682
Indretning af lejede lokaler.....		2.245.566	45
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>3.739.296</b>	<b>727</b>
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		187.200	81
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>7</b>	<b>187.200</b>	<b>81</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>4.793.321</b>	<b>1.358</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		5.818.925	4.115
Forudbetalinger for varer.....		136.287	0
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>5.955.212</b>	<b>4.115</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.143.737	1.340
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		137.851	485
Udskudte skatteaktiver.....		71.621	245
Andre tilgodehavender.....		965.302	50
Periodeafgrænsningsposter.....		183.346	56
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>2.501.857</b>	<b>2.176</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>63.789</b>	<b>0</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>8.520.858</b>	<b>6.291</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>13.314.179</b>	<b>7.649</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Aktiekapital.....		526.317	500
Reserve for udviklingsomkostninger.....		390.226	0
Overført overskud.....		4.352.580	1.500
Forslag til udbytte.....		0	720
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>8</b>	<b>5.269.123</b>	<b>2.720</b>
Banklån.....		579.810	0
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.012.917	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>9</b>	<b>1.592.727</b>	<b>0</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	339.370	0
Gæld til pengeinstitutter.....		2.929.061	3.697
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		76.394	287
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.198.038	164
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		0	3
Anden gæld.....		909.466	778
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>6.452.329</b>	<b>4.929</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>8.045.056</b>	<b>4.929</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>13.314.179</b>	<b>7.649</b>
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

## NOTER

	2018 kr.	2017 tkr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 12 (2017: 9)			
Løn og gager.....	5.502.529	4.257	
Pensioner.....	509.209	391	
Andre omkostninger til social sikring.....	23.999	27	
Andre personaleomkostninger.....	195.981	170	
	<b>6.231.718</b>	<b>4.845</b>	
<b>Finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	1.420	16	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	4.699	0	
	<b>6.119</b>	<b>16</b>	
<b>Finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	8.201	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	167.136	182	
	<b>175.337</b>	<b>182</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Regulering af udskudt skat.....	173.568	220	
	<b>173.568</b>	<b>220</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
		Udv.projekter Færdiggjorte ud-under udførelse og viklingsprojekter forudbetalinger	
Kostpris 1. januar 2018.....	916.333	0	
Tilgang.....	38.756	466.018	
<b>Kostpris 31. december 2018.....</b>	<b>955.089</b>	<b>466.018</b>	
Afskrivninger 1. januar 2018.....	366.532	0	
Årets afskrivninger.....	187.750	0	
<b>Afskrivninger 31. december 2018.....</b>	<b>554.282</b>	<b>0</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....</b>	<b>400.807</b>	<b>466.018</b>	

Virksomhedens udviklingsomkostninger vedrører udvikling af nye produkter samt videreudvikling af eksisterende. Udviklingsprojekterne afskrives over 5 år.

## NOTER

							Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>							<b>6</b>
				Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2018.....				1.852.860		1.755.355	
Tilgang.....				995.456		2.281.472	
Afgang.....				-733.313		-821.830	
<b>Kostpris 31. december 2018.....</b>				<b>2.115.003</b>		<b>3.214.997</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....				1.170.588		1.710.377	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....				-733.313		-821.830	
Årets afskrivninger .....				183.998		80.884	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....</b>				<b>621.273</b>		<b>969.431</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....</b>				<b>1.493.730</b>		<b>2.245.566</b>	
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>							<b>7</b>
						Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Regulering primo.....						187.200	
<b>Kostpris 31. december 2018.....</b>						<b>187.200</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....</b>						<b>187.200</b>	
<b>Egenkapital</b>							<b>8</b>
	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklingsom- kostninger	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt	
Egenkapital 1. januar 2018.....	500.000	0	0	1.500.000	720.220	2.720.220	
Kapitalforhøjelse ..	26.317	2.723.810				2.750.127	
Betalt udbytte.....					-720.220	-720.220	
Overførsel til/fra andre poster.....		-2.723.810		2.723.810			
Forslag til resul- tatdisponering.....				518.996		518.996	
Overført til reserve for udviklingsomkostn inger.....			390.226	-390.226			
<b>Egenkapital 31. december 2018...</b>	<b>526.317</b>	<b>0</b>	<b>390.226</b>	<b>4.352.580</b>	<b>0</b>	<b>5.269.123</b>	

## NOTER

						Note
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>						<b>9</b>
	31/12 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2017 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Banklån.....	919.180	326.453	0	0	0	
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	1.012.917	12.917	0	0	0	
	<b>1.932.097</b>	<b>339.370</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
 <b>Eventualposter mv.</b>						 <b>10</b>
<b>Eventualforpligtelser</b>						
Selskabet har indgået leasingkontrakter, som har en gennemsnitlig restløbetid på 22 mdr., og med en samlet leasingforpligtelse på 1.221 tkr.						
Selskabet har herudover indgået aftale om leje af lokaler. Månedlig leje udgør 42 tkr. og aftalen kan opsiges med 6 måneders varsel.						
<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 BJARNHOFF HOLDING ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.						
 <b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>						 <b>11</b>
Til sikkerhed for bankgæld på 2.929 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 3.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:						
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser.....					1.144	
Varelager.....					5.819	
Driftsmateriel og -inventar.....					3.739	
Immaterielle rettigheder (goodwill og navnerettigheder).....					0	

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Bjarnhoff 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 virksomhedernes 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 fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell 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 poster direkte på egenkapitalen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### BALANCEN

#### Immaterielle anlægsaktiver

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 5 år.

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

#### Materielle anlægsaktiver

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 .....	3-7 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	3-5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger 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 depasita.

#### 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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 nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### 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 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.