

Connection Management A/S

Frydenlundsvej 30, 2950 Vedbæk

CVR-nr. 27 04 09 26

**Årsrapport for perioden
1. juli 2021 til 30. juni 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 3. oktober 2022

Jesper Cort Banke
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning

1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

4

Ledelsesberetning

5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

7

Balance 30. juni

8

Egenkapitalopgørelse

10

Noter

11

Anvendt regnskabspraksis

14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for Connection Management 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. 30. juni 2022 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rudersdal, den 26. september 2022

Direktion

Jesper Cort Banke

Bestyrelse

Martin Mouritzen

Jesper Winther

Jesper Cort Banke

Jakob Toftgaard

Søren Michael Juul Jørgensen

Peter Raabo Maxsø

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Connection Management A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Connection Management A/S for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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. 30. juni 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 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 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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

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.

København, den 26. september 2022

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Helle Brandt Møller
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34481

Selskabsoplysninger

Selskabet	Connection Management A/S Frydenlundsvej 30 2950 Vedbæk CVR-nr.: 27 04 09 26 Regnskabsperiode: 1. juli 2021 - 30. juni 2022 Stiftet: 3. marts 2003 Hjemsted: Rudersdal
Bestyrelse	Martin Mouritzen Jesper Winther Jesper Cort Banke Jakob Toftgaard Søren Michael Juul Jørgensen Peter Raabo Maxsø
Direktion	Jesper Cort Banke
Revisor	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive konsulent- og undervisningsvirksomhed, herunder uddannelse af medarbejdere og ledere, samt direkte og indirekte at drive anden virksomhed, der efter bestyrelsens skøn er forbundet hermed. Selskabet udvikler skræddersyede uddannelsesforløb – digitalt og analogt. Desuden tilbyder virksomheden en bred vifte af åbne uddannelsesprogrammer (f.eks. projektledelse, ledelse, organisations psykologi, kommercielle forløb og lign) Desuden forhandler Connection Management uddannelsesrelaterede produkter.

Selskabet har opbygget en medlemsplatform med over 20.000 medlemmer og fokus er fortsat at udbygge denne platform.

Selskabet leverer sine ydelser globalt. Det er selskabets formål at forbedre kundernes produktivitet og effektivitet med minimum 20%.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021/22 udviser et overskud på kr. 3.863.983, og selskabets balance pr. 30. juni 2022 udviser en egenkapital på kr. 7.691.149.

Resultatet af selskabets aktiviteter anses af ledelsen for yderst tilfredsstillende, taget årets begivenheder i betragtning. Selskabet har fordoblet omsætningen trods en periode med COVID19, global ustabilitet samt forsyningskrise.

Selskabet har foretaget endnu en udvidelse og forøget kursuskapaciteten samt udbuddet af åbne uddannelser og dermed fuldt sin vækststrategi på alle områder. Selskabet har fortsat sin opgradering af digitale IT-platforme og yderligere forbedret sit CRM, økonomi og server system.

Ydermere har selskabet videreudviklet på dets e-learning bibliotek samt tilhørende platforme. Selskabet er i løbet af finansåret flyttet til et endnu større domicil og har udbygget sit hybridundervisnings setup.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Ledelsesberetning

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Selskabet har i første kvartal af regnskabsåret haft en yderst gunstig udvikling, hvilket primært skyldes fokusering på selskabets kernekompetencer og opgradering af åbne uddannelsestilbud. Selskabet forventer til trods for global forsynings- og energikrise forbedret omsætning i forbindelse med regnskabsaflæggelsen for 2022/2023. Finansåret 2022/2023 vil primært være fokuseret på topline og medlemsdatabasen samt produktudvikling, som er skalerbart internationalt. Dette vil påvirke resultatet hvorfor det forventes at bundlinjen mindskes.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2021/22	2020/21
		kr.	kr.
Bruttofortjeneste		21.808.889	14.619.898
Personaleomkostninger	1	-16.672.860	-10.175.086
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-136.369	-189.799
Resultat før finansielle poster		4.999.660	4.255.013
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		204.711	446.252
Finansielle indtægter	2	17.200	10.530
Finansielle omkostninger		-158.289	-76.218
Resultat før skat		5.063.282	4.635.577
Skat af årets resultat	3	-1.199.299	-928.254
Årets resultat		3.863.983	3.707.323
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		3.477.585	3.336.590
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-403.892	40.035
Overført til reserve for udviklingsomkostninger		-96.027	-144.344
Overført resultat		886.317	475.042
		3.863.983	3.707.323

Balance 30. juni

	Note	2022	2021
		kr.	kr.
Aktiver			
Færdiggjorte udviklingsprojekter		58.611	181.722
Immaterielle anlægsaktiver	4	58.611	181.722
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		40.955	54.214
Materielle anlægsaktiver	5	40.955	54.214
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6	837.930	1.593.528
Andre tilgodehavender		229.570	229.552
Deposita		395.097	611.502
Finansielle anlægsaktiver		1.462.597	2.434.582
Anlægsaktiver i alt		1.562.163	2.670.518
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.289.363	13.731.200
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	59.114
Andre tilgodehavender		86.645	71.860
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		60.500	270.262
Periodeafgrænsningsposter		63.345	286.249
Tilgodehavender		10.499.853	14.418.685
Likvide beholdninger		8.824.690	5.679.867
Omsætningsaktiver i alt		19.324.543	20.098.552
Aktiver i alt		20.886.706	22.769.070

Balance 30. juni

Note	2022	2021
	kr.	kr.
Passiver		
Selskabskapital	635.000	635.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	556.028
Reserve for udviklingsomkostninger	45.716	141.743
Overført resultat	3.532.848	2.646.531
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.477.585	3.336.590
Egenkapital	7.691.149	7.315.892
Hensættelse til udskudt skat	10.997	37.362
Andre hensættelser	150.000	260.000
Hensatte forpligtelser i alt	160.997	297.362
Selskabsskat	1.198.428	1.196.228
Langfristede gældsforpligtelser	1.198.428	1.196.228
Kreditinstitutter	240.035	355.608
Modtagne forudbetalinger fra kunder	535.008	289.162
Leverandører af varer og tjenesteydelser	619.263	153.601
Selskabsskat	1.030.414	890.428
Anden gæld	4.316.138	5.666.903
Periodeafgrænsningsposter	5.095.274	6.603.886
Kortfristede gældsforpligtelser	11.836.132	13.959.588
Gældsforpligtelser i alt	13.034.560	15.155.816
Passiver i alt	20.886.706	22.769.070
Eventualforpligtelser	7	

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs-	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre	Reserve for udviklingso- mkostninge	Overført	Foreslået udbytte for regnskabs-	I alt
	kapital	værdi me-	r	resultat	året	kr.
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. juli	635.000	556.028	141.743	2.646.531	3.336.590	7.315.892
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-3.336.590	-3.336.590
Årets resultat	0	-556.028	-96.027	886.317	3.477.585	3.711.847
Egenkapital 30. juni	635.000	0	45.716	3.532.848	3.477.585	7.691.149

Noter

	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
1 Personalemkostninger		
Lønninger	15.462.127	9.280.670
Pensioner	569.583	407.690
Andre omkostninger til social sikring	227.192	152.507
Andre personaleomkostninger	413.958	334.219
	16.672.860	10.175.086
	<hr/>	<hr/>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	31	19
	<hr/>	<hr/>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	1.330
Andre finansielle indtægter	17.200	9.200
	17.200	10.530
	<hr/>	<hr/>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	1.137.928	966.658
Årets udskudte skat	-26.365	-38.404
Regulering af skat vedrørende tidligere år	87.736	0
	1.199.299	928.254
	<hr/>	<hr/>

Noter

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingsprojekter <u>kr.</u>
Kostpris 1. juli	<u>1.827.878</u>
Kostpris 30. juni	<u>1.827.878</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	1.646.156
Årets afskrivninger	<u>123.111</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni	<u>1.769.267</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u><u>58.611</u></u>

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>kr.</u>
Kostpris 1. juli	<u>242.888</u>
Kostpris 30. juni	<u>242.888</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	188.674
Årets afskrivninger	<u>13.259</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni	<u>201.933</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u><u>40.955</u></u>

Noter

	2022	2021
	kr.	kr.
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli	1.037.500	37.500
Tilgang i årets løb	0	1.000.000
Kostpris 30. juni	<u>1.037.500</u>	<u>1.037.500</u>
Værdireguleringer 1. juli	556.028	515.993
Årets resultat	204.711	471.608
Udbytte til moderselskabet	-808.173	-406.217
Afskrivning på goodwill	-152.136	-25.356
Værdireguleringer 30. juni	<u>-199.570</u>	<u>556.028</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>837.930</u>	<u>1.593.528</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni	<u>583.219</u>	

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Coleco ApS	Nærum	100%

7 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Connection Management A/S-koncernen. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties.

Selskabet har en huslejeoplygtelse pr. 30. juni 2022 på t.kr. 395 DKK.

Selskabet har indgået leasingkontrakt med en restløbetid på 18 måneder og en gennemsnitlige ydelse på t.kr.8 DKK, i alt t.kr. 148 DKK.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Connection Management A/S for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter direkte omkostninger og omkostninger til salg, reklame, administration og lokaler 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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger mv.

Skat af årets resultat

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
-----------------------------------------	------

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Connection Management A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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