

# Pivot Consulting ApS

Krimsvej 23, 6. tv.  
2300 København S  
CVR-nr. 27 92 94 35

## Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 12. august 2017

**Dirigent**

---

Michael Vardinghus

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

## Ledelsespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Pivot Consulting ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 12. august 2017

### Direktionen

Michael Jack Johannesen

Michael Vardinghus

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Pivot Consulting ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Pivot Consulting ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske regler samt 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.

#### Grundlag for afkræftende konklusion

Selskabets kortfristede gældsforpligtelser udgør 2.001 t.kr. pr. 31.12.2016. Selskabets omsætningsaktiver udgør 2.892 t.kr. pr. 31.12.2016, hvoraf indregnet tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse udgør 1.903 t.kr. Ledelsen har ikke overfor os sandsynliggjort, at tilgodehavendet hos selskabsdeltagere og ledelse er målt forsvarligt eller fremlagt dokumentation for hvorledes tilgodehavendet kan indfries, og vi tager derfor forbehold for målingen af det indregende tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse. Det har ikke været muligt at opgøre det præcise nedskrivningsbehov.

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Som omtalt i årsregnskabets note 8 er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at den nødvendige kapital kan tilvejebringes og at der kan indgås betalingsaftale med selskabets hovedkreditor SKAT således, at selskabet kan betale sine forfaldne forpligtelser. Ledelsen har ikke kunnet sandsynliggøre, at den nødvendige kapital kan tilvejebringes i takt med at gældsforpligtelserne forfalder til betaling, og der foreligger endnu ikke afklaring af, om der kan indgås betalingsordning med SKAT. Vi er derfor ikke enig i ledelsens valg af at aflægge årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Efter vores opfattelse burde årsregnskabet aflægges efter realisationsprincippet, hvilket ville reducere årets resultat og egenkapital væsentligt. Det har ikke været muligt at opgøre den præcise indvirkning heraf på årsregnskabet.

## Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

### Afkræftende konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at generalforsamlingen ikke bør godkende årsrapporten.

## Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

### Overholdelse af bogføringsloven

Selskabet har efter vores vurdering ikke overholdt bogføringslovgivningens krav om opbevaring af regnskabsmateriale og kravet om at bogføringen skal tilrettelægges og udføres i overensstemmelse med god bogføringsskik under hensyn til virksomhedens art og omfang.

Selskabets ledelse kan ifalde ansvar for overtrædelsen af bogføringslovgivningen.

### Overtrædelse af selskabslovens regler om lån til ledelsen

Selskabet har den 31. december 2016 et tilgodehavende på 1.903 t.kr. hos selskabets ledelse, som tillige er kapitalejere i selskabet. Selskabets udlån er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

### Overtrædelse af kildeskatteloven

Selskabet har i regnskabsåret 2015 (sidste regnskabsår) udbetalt 877 t.kr. i vederlag til et medlem af selskabets ledelse uden at dette er indberettet til SKAT, og uden at der er indeholdt, indberettet og afregnet A-skat og AM-bidrag af de udbetalte beløb, hvilket er i strid med kildeskatteloven/skattelovgivningen. Forholdet er endnu ikke blevet berigtiget hvilket kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse. Selskabet har i regnskabsåret udbetalt vederlag på 5 t.kr. til en udenlandsk medarbejder uden at indberette udbetalingen til SKAT, og uden at indeholde og afregne A-skat mv. af det udbetalte beløb, hvilket er i strid med kildeskatteloven. Forholdet kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

### Overtrædelse af momslovgivningen

Selskabet har i strid med momsloven gentagne gange ikke indberettet og afregnet momsbeløb til SKAT, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

### Overtrædelse af regnskabslovgivningen

Selskabet har ikke udarbejdet og offentliggjort årsrapport for 2016 senest 5 måneder efter regnskabsårets udløb. Forholdet kan være ansvarspådragende for ledelsen.

## Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

### 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. Som det fremgår af den afkræftende konklusion, er det dog vores opfattelse, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede.

Søborg, den 12. august 2017

### **2talRevision**

Registreret revisionsfirma

CVR-nr. 20935790

Jan Christensen

Registreret revisor

## Ledelsesberetning

## Selskabsoplysninger

Pivot Consulting ApS  
Krimsvvej 23, 6. tv.  
2300 København S

CVR-nr.	27 92 94 35
Stiftelsesdato	1. juli 2004
Hjemstedskommune:	København
Regnskabsår:	1. januar - 31. december 2016

## Direktion

Michael Jack Johannesen  
Michael Vardinghus

## Revisor

2talRevision  
Registreret revisionsfirma  
Medlem af FSR • danske revisorer  
Generatorvej 37  
2860 Søborg

## Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 12. august 2017 på selskabets adresse.

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er drift af virksomhed med rådgivning om business intelligense reporting løsninger.

#### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er væsentlig usikkerhed forbundet med måling af det indregnede tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse. Det er ledelsens forventning, at tilgodehavendet kan indfries dels ved indbetaling og dels ved udlodning af fri reserver over de kommende år, men der er betydelig usikkerhed forbundet hermed.

#### Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets omsætningsaktiver udgør 2.892 t.kr. og selskabets kortfristede gældsforpligtelser udgør 2.001 t.kr. I selskabets omsætningsaktiver er indregnet tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse på 1.903 t.kr. og som anført i note 9 er der væsentlig usikkerhed forbundet med måling af tilgodehavendet hos selskabsdeltagere og ledelse. Bortses der fra tilgodehavendet hos selskabsdeltagere og ledelse overstiger selskabets kortfristede gældsforpligtelser omsætningsaktiverne med 1.012 t.kr.

Henset hertil og selskabets likvide situation på tidspunktet for udarbejdelse af årsregnskabet for 2016, er der væsentlig usikkerhed forbundet med selskabets evne til at betale kortfristede forfaldne gældsforpligtelser. Det er ledelsens vurdering, at den nødvendige kapital kan tilvejebringes, og at der kan indgås betalingsaftale med SKAT, som er hovedkreditor, men der foreligger endnu ikke afklaring heraf. Ledelsen har aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje, men der er som følge af det ovenfor anførte væsentlig usikkerhed forbundet hermed.

#### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.



## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>Bruttoresultat</b>	<b>2.907.651</b>	<b>2.760.346</b>
1 Personaleomkostninger	-2.129.001	-2.826.322
2 Af- og nedskrivninger	-4.397	0
<b>Resultat af ordinær drift</b>	<b>774.253</b>	<b>-65.976</b>
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-211.386
3 Finansielle indtægter	149.269	46.531
Finansielle omkostninger	-33.069	-105.175
<b>Resultat før skat</b>	<b>890.453</b>	<b>-336.006</b>
4 Skat af årets resultat	-206.013	-10.145
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>684.440</b>	<b>-346.151</b>
<b>Der foreslås fordelt således:</b>		
Overført resultat til næste år	684.440	
<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>684.440</b>	

## Balance pr. 31. december

### Aktiver

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.795	0
<b>5 Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>8.795</b>	<b>0</b>
6 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
 <b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	 <b>8.795</b>	 <b>0</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	685.187	521.973
Udsudte skatteaktiver	5.742	128.429
Andre tilgodehavender	6.250	0
7 Tilgodehavender hos selskabsdeltager og ledelse	1.902.631	811.618
Periodeafgrænsningsposter	0	20.968
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>2.599.810</b>	<b>1.482.988</b>
 <b>Likvide beholdninger</b>	 <b>292.363</b>	 <b>504.489</b>
 <b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	 <b>2.892.173</b>	 <b>1.987.477</b>
 <b>AKTIVER I ALT</b>	 <b>2.900.968</b>	 <b>1.987.477</b>

## Balance pr. 31. december

### Passiver

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	774.872	90.432
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b>899.872</b>	<b>215.432</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder	127.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	68.894	87.018
Selskabsskat	83.326	0
Anden gæld	1.721.876	1.685.027
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>2.001.096</b>	<b>1.772.045</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>	<b>2.001.096</b>	<b>1.772.045</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>2.900.968</b>	<b>1.987.477</b>

- 8 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 9 Væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling
- 10 Eventualforpligtelser
- 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 12 Anvendt regnskabspraksis

## Egenkapitalopgørelse pr. 31. december

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>Virksomhedskapital</b>		
Saldo primo	125.000	125.000
<b>Saldo ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>Overført resultat</b>		
Saldo primo	90.432	436.583
Årets resultat	684.440	-346.151
<b>Saldo ultimo</b>	<b>774.872</b>	<b>90.432</b>

## Noter

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	2.068.625	2.716.800
Andre omkostninger til social sikring	15.280	11.643
Andre personaleomkostninger	45.096	97.879
	<b>2.129.001</b>	<b>2.826.322</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>2</u>	<u>2</u>
<b>2 Afskrivninger</b>		
Driftsmateriel og inventar	4.397	0
	<b>4.397</b>	<b>0</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra selskabsdeltagere og ledelse	149.269	46.531
	<b>149.269</b>	<b>46.531</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	83.326	0
Årets regulering af udskudt skat	122.687	10.145
	<b>206.013</b>	<b>10.145</b>

## Noter

	<b>Drifts- materiel kr.</b>
	<u>          </u>
<b>5 Materielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	0
Årets tilgang	13.192
Årets afgang	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>13.192</u>
Afskrivninger primo	0
Årets afskrivninger	4.397
<b>Afskrivninger ultimo</b>	<u>4.397</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>8.795</u>
	<b>2016</b>
	<u>kr.</u>
<b>6 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>	
Kostpris primo	211.386
<b>Kostpris ultimo</b>	<u>211.386</u>
Op- og nedskrivninger primo	-211.386
<b>Op- og nedskrivninger ultimo</b>	<u>-211.386</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>0</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder består af ejerandel i S.C. Ikava Tex S.R.L., Rumænien.

## Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>7 Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse</b>		
Tilgodehavende hos direktionen	1.902.631	811.618
	<b>1.902.631</b>	<b>811.618</b>

Udlånet forrentes med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 10% pt. svarende til 10,05% Der er ikke stillet særskilt sikkerhed for udlånet. Udlånet er forøget med 1.097 t.kr. i regnskabsåret før tilbagebetaling på 155 .tkr. Der er tilskrevet rente på 149 t.kr.

### 8 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Selskabets omsætningsaktiver udgør 2.892 t.kr. og selskabets kortfristede gældsforpligtelser udgør 2.001 t.kr. I selskabets omsætningsaktiver er indregnet tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse på 1.903 t.kr. og som anført i note 9 er der væsentlig usikkerhed forbundet med måling af tilgodehavendet hos selskabsdeltagere og ledelse. Bortses der fra tilgodehavendet hos selskabsdeltagere og ledelse overstiger selskabets kortfristede gældsforpligtelser omsætningsaktiverne med 1.012 t.kr.

Henset hertil og selskabets likvide situation på tidspunktet for udarbejdelse af årsregnskabet for 2016, er der væsentlig usikkerhed forbundet med selskabets evne til at betale kortfristede forfaldne gældsforpligtelser. Det er ledelsens vurdering, at den nødvendige kapital kan tilvejebringes, og at der kan indgås betalingsaftale med SKAT, som er hovedkreditor, men der foreligger endnu ikke afklaring heraf. Ledelsen har aflagt årsregnskabet med fortsat drift for øje, men der er som følge af det ovenfor anførte væsentlig usikkerhed forbundet hermed.

### 9 Væsentlige usikkerheder vedrørende indregning og måling

Der er væsentlig usikkerhed forbundet med måling af det indregnede tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse. Det er ledelsens forventning, at tilgodehavendet kan indfries dels ved indbetaling og dels ved udlodning af fri reserver over de kommende år, men der er betydelig usikkerhed forbundet hermed.

### 10 Eventualforpligtelser

Der påhviler ikke selskabet eventualforpligtelser pr. 31.12.2016.

### 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke pantsat aktiver eller stillet andre former for sikkerhed overfor 3. mand pr. 31.12.2016.

## Noter

### 12 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pivot Consulting ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for regnskabsklasse C.

#### **Ændring i anvendt regnskabspraksis**

Årsregnskabsloven er ændret, og som følge heraf er anvendt regnskabspraksis ændret på følgende område:

- Foreslået udbytte indregnes fremover under egenkapitalen og ikke som tidligere under gældsforpligtelser.

Ovenstående ændring har nogen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen for indeværende regnskabsår eller for sammenligningstallene.

Bortset fra ovennævnte område er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

#### **Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

### **Resultatopgørelse**

#### **Bruttoresultat**

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 har selskabet valgt ikke at vise nettoomsætningen. Bruttoresultatet indeholder omsætningen med fradrag af omkostninger medgået til salget, og andre eksterne omkostninger.

#### **Nettoomsætning**

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

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

#### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, mv.

#### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket eventuelle modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.



## Noter

### 12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### Finansielle poster

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

#### Skat af årets resultat

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

#### Balance

#### Materielle anlægsaktiver

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

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

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse for straksafskrivning indregnes som omkostninger under andre eksterne omkostninger på anskaffelsestidspunktet.

#### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

## Noter

### 12 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

#### **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 gældsmetode 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, modtagne forudbetalinger, anden gæld samt skyldig selskabsskat måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.