



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

**HAUGAARD MANAGEMENT APS**  
**CENTERVEJ 2, BRAMDRUPDAM, 6000 KOLDING**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 23. marts 2022

---

Jens Haugaard

## 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
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Haugaard Management ApS Centervej 2 Bramdrupdam 6000 Kolding
	CVR-nr.: 30 56 13 92 Stiftet: 2. januar 2008 Kommune: Kolding Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Jens Haugaard
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea A/S Kolding Åpark 2 6000 Kolding
<b>Advokat</b>	Lundgrens Advokatpartnerselskab Tuborg Havnevej 19 2900 Hellerup

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Haugaard Management ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 23. marts 2022

Direktion:

---

Jens Haugaard

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejeren i Haugaard Management ApS*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Haugaard Management ApS 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 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.

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.

Kolding, den 23. marts 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Jørn Holm  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne35808

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at besidde kapitalandele i andre selskaber, drive investeringsvirksomhed samt drive rådgivnings- og managementsvirksomhed.

### **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 tkr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>204.254</b>	<b>339</b>
Personaleomkostninger.....	1	-65.478	-77
Af- og nedskrivninger.....		-284.246	-283
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>-145.470</b>	<b>-21</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		1.621.606	1.472
Andre finansielle indtægter.....		572.233	98
Andre finansielle omkostninger.....	2	-62.536	-103
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>1.985.833</b>	<b>1.446</b>
Skat af årets resultat.....	3	-111.223	3
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>1.874.610</b>	<b>1.449</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		500.000	500
Ekstraordinært udbytte.....		100.000	0
Henlæggelser til reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		1.621.606	1.472
Overført resultat.....		-346.996	-523
<b>I ALT</b> .....		<b>1.874.610</b>	<b>1.449</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 tkr.
Udviklingsomkostninger.....		584.075	856
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>584.075</b>	<b>856</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		74.747	75
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>74.747</b>	<b>75</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		5.725.904	5.604
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>5.725.904</b>	<b>5.604</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>6.384.726</b>	<b>6.535</b>
IP rettigheder og materialer til videresalg.....		122.500	123
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>122.500</b>	<b>123</b>
Tilgodehavender fra salg.....		910.787	973
Andre tilgodehavender.....		177.938	152
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		453.688	556
Periodeafgrænsningsposter.....		1.391	2
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>1.543.804</b>	<b>1.683</b>
Andre værdipapirer.....	7	4.507.202	3.478
<b>Værdipapirer.....</b>		<b>4.507.202</b>	<b>3.478</b>
Likvider.....		524.850	1.024
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>6.698.356</b>	<b>6.308</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>13.083.082</b>	<b>12.843</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 tkr.
Anpartskapital.....		125.000	125
Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode.....		3.525.903	3.904
Reserve for udviklingsomkostninger.....		209.850	293
Overført overskud.....		6.550.884	4.815
Forslag til udbytte.....		500.000	500
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>10.911.637</b>	<b>9.637</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		133.846	141
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>133.846</b>	<b>141</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		21.465	21
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.492.286	2.364
Selskabsskat.....		369.685	372
Anden gæld.....		32.165	73
Periodeafgrænsningsposter.....		121.998	235
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>2.037.599</b>	<b>3.065</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>2.037.599</b>	<b>3.065</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>13.083.082</b>	<b>12.843</b>
Eventualposter mv.	8		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Anpartskapital	Reserve for netto opsk. efter indre værdis metode	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2021..	125.000	3.904.297	292.972	4.814.758	500.000	9.637.027
Forslag til resultatdisponering.....		1.621.606		-346.996	600.000	1.874.610
<b>Transaktioner med ejere</b>						
Ordinært udbytte.....					-500.000	-500.000
Ekstraordinært udbytte.....					-100.000	-100.000
<b>Andre lovpligtige bindinger</b>						
Aktiverede udviklingsomkostninger.....			-83.122	83.122		0
<b>Overførsler</b>						
Modt./dekl. udbytte.....		-2.000.000		2.000.000		0
<b>Egenkapital 31. december 2021.....</b>	<b>125.000</b>	<b>3.525.903</b>	<b>209.850</b>	<b>6.550.884</b>	<b>500.000</b>	<b>10.911.637</b>

## NOTER

	2021 kr.	2020 tkr.	Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	1	1	
Løn og gager (incl. regulering feriepenge).....	-3.097	9	
Pensioner.....	66.303	66	
Andre omkostninger til social sikring.....	2.272	2	
	<b>65.478</b>	<b>77</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>2</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	42.286	60	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	20.250	43	
	<b>62.536</b>	<b>103</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	118.818	-9	
Regulering af udskudt skat.....	-7.595	6	
	<b>111.223</b>	<b>-3</b>	
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
		Udviklingsom- kostninger	
Kostpris 1. januar 2021.....		1.665.826	
Tilgang.....		12.628	
<b>Kostpris 31. december 2021.....</b>		<b>1.678.454</b>	
Afskrivninger 1. januar 2021.....		810.133	
Årets afskrivninger.....		284.246	
<b>Afskrivninger 31. december 2021.....</b>		<b>1.094.379</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....</b>		<b>584.075</b>	

Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye produkter og udvikling af selskabets eksisterende produkter. De færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives over 5 år.

## NOTER

		Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>5</b>
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2021.....	334.747	
Afgang.....	-260.000	
<b>Kostpris 31. december 2021.....</b>	<b>74.747</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	260.000	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-260.000	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....</b>	<b>0</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....</b>	<b>74.747</b>	
 <b>Finansielle anlægsaktiver</b>		 <b>6</b>
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2021.....	200.001	
<b>Kostpris 31. december 2021.....</b>	<b>200.001</b>	
Værdireguleringer 1. januar 2021.....	5.404.297	
Udloddet resultat .....	-1.500.000	
Årets værdireguleringer .....	1.621.606	
<b>Værdireguleringer 31. december 2021.....</b>	<b>5.525.903</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....</b>	<b>5.725.904</b>	
 <b>Andre værdipapirer</b>		 <b>7</b>
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:		
	Aktier	Obligationer
Dagsværdi 31. december 2021.....	3.079.209	1.427.993
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	568.556	-4.662
 <b>Eventualposter mv.</b>		 <b>8</b>
<b>Hæftelse i sambeskatningen</b>		
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.		
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 370 tkr. pr. balancedagen.		

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Haugaard Management ApS 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

Nettoomsætningen ved salg af konsulent ydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt det udførte arbejde har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

### 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.

### 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.

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

### 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

## ANVENDT REGSKABSPRAKSIS

### 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.

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

#### 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.....	4-5 år	0%
Indretning af lejede lokaler.....	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

Kapitalandele i måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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.

### 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.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### 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.

### Værdipapirer

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.



## 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 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.

### 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.