

# **Arnsbo Group Holding ApS**

Jens Baggesens Vej 47, 8200 Aarhus N

CVR-nr. 33 58 88 79

## **Årsrapport**

**1. juli 2021 - 30. juni 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 7. december 2022.

---

Søren Ancher Arnsbo  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2021 - 30. juni 2022</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022 for Arnsbo Group Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus N, den 6. december 2022

### Direktion

Carsten Hjorth Pedersen

Søren Ancher Arnsbo

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

---

### **Til anpartshaverne i Arnsbo Group Holding ApS**

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Arnsbo Group Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2021 - 30. juni 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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. 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 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.

Randers SØ, den 6. december 2022

### **Kvist & Jensen**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 36 71 77 85

Thomas Hedegaard

statsautoriseret revisor  
mne34336

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Arnsbo Group Holding ApS Jens Baggesens Vej 47 8200 Aarhus N
	CVR-nr.: 33 58 88 79
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
<b>Direktion</b>	Carsten Hjorth Pedersen Søren Ancher Arnsbo
<b>Revision</b>	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
<b>Dattervirksomheder</b>	VoiceArchive ApS, Aarhus N Fliva ApS, Aarhus N Arnsbo Group A/S, Aarhus N Hey Invest ApS, Aarhus N Heyloyalty ApS, Aarhus N Fliva Production ApS, Aarhus N ADRENALINE STUDIOS UK, UK

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er investeringsvirksomhed samt hermed beslægtede aktiviteter.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -48.249 kr. mod -67.211 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 6.890.080 kr. mod 2.910.163 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

**Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni**

<u>Note</u>	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
<b>Bruttotab</b>	<b>-48.249</b>	<b>-67.211</b>
1 Personaleomkostninger	0	122.070
<b>Driftsresultat</b>	<b>-48.249</b>	<b>54.859</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.814.682	2.800.526
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	434.508	589.755
Andre finansielle indtægter	34.304	26.388
2 Øvrige finansielle omkostninger	-318.193	-523.371
<b>Resultat før skat</b>	<b>6.917.052</b>	<b>2.948.157</b>
Skat af årets resultat	-26.972	-37.994
<b>Årets resultat</b>	<b>6.890.080</b>	<b>2.910.163</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.366.066	854.484
Udbytte for regnskabsåret	5.000.000	4.000.000
Overføres til overført resultat	524.014	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.944.321
<b>Disponeret i alt</b>	<b>6.890.080</b>	<b>2.910.163</b>



**Balance 30. juni**

<b>Aktiver</b>		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Note			
<b>Anlægsaktiver</b>			
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	10.313.675	9.557.193
4	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.516.660	5.371.114
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>14.830.335</u>	<u>14.928.307</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>14.830.335</u></b>	<b><u>14.928.307</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.484.016	5.893.677
	Tilgodehavende selskabsskat	208.470	255.412
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	2.168.110	2.031.678
	Andre tilgodehavender	2.743.635	2.669.331
	Tilgodehavender i alt	<u>8.604.231</u>	<u>10.850.098</u>
	Likvide beholdninger	<u>9.008</u>	<u>133.008</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>8.613.239</u></b>	<b><u>10.983.106</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>23.443.574</u></b>	<b><u>25.911.413</u></b>

**Balance 30. juni**

<b>Passiver</b>		
Note	2022	2021
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	160.000	160.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.808.675	2.442.609
Overført resultat	3.647.795	3.123.782
Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	4.000.000
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>12.616.470</b>	<b>9.726.391</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
5 Gæld til pengeinstitutter	52.121	129.033
Selskabsskat	418.022	662.679
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	397.122	354.367
6 Anden gæld	0	154.160
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	2.431.856	3.419.042
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.299.121	4.719.281
Kortfristet del af langfristet gæld	238.160	396.504
Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	26.888
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.445.499	10.452.426
Selskabsskat	464.957	0
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	354.367	586.316
Anden gæld	0	3.607
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.527.983	11.465.741
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>10.827.104</b>	<b>16.185.022</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>23.443.574</b>	<b>25.911.413</b>
<b>7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
<b>8 Eventualposter</b>		

**Egenkapitalopgørelse**

	<b>Virksomheds- kapital</b>	<b>Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode</b>	<b>Overført resul- tat</b>	<b>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. juli 2021	160.000	2.442.609	3.123.781	4.000.000	9.726.390
Udloddet udbytte	0	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Resultatandel	0	1.366.066	524.014	5.000.000	6.890.080
	<b>160.000</b>	<b>3.808.675</b>	<b>3.647.795</b>	<b>5.000.000</b>	<b>12.616.470</b>

## Noter

	<u>2021/22</u>	<u>2020/21</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	0	-121.739
Personaleomkostninger i øvrigt	0	-331
	<u>0</u>	<u>-122.070</u>
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>1</u>
 <b>2. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	177.327	221.204
Andre finansielle omkostninger	140.866	302.167
	<u>318.193</u>	<u>523.371</u>
	<u>30/6 2022</u>	<u>30/6 2021</u>
 <b>3. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. juli 2021	2.812.500	3.495.000
Tilgang i årets løb	0	125.000
Afgang i årets løb	0	-807.500
<b>Kostpris 30. juni 2022</b>	<u>2.812.500</u>	<u>2.812.500</u>
 Opskrivninger 1. juli 2021	6.744.693	3.651.686
Korrektion af tidligere opskrivning	0	1.963.367
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	5.556.482	5.243.069
Årets tilbageførsler på afgang	0	-2.113.429
Udbytte	-4.800.000	-2.000.000
<b>Opskrivninger 30. juni 2022</b>	<u>7.501.175</u>	<u>6.744.693</u>
 <b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2022</b>	<u>10.313.675</u>	<u>9.557.193</u>

**Noter**

	<u>30/6 2022</u>	<u>30/6 2021</u>
<b>4. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder</b>		
Tilgodehavende hos Hey Invest ApS	2.873.168	3.035.162
Tilgodehavende hos Heyloyalty ApS	1.498.448	1.893.417
Tilgodehavende hos Fliva ApS	1.367.199	1.806.676
Tilgodehavende hos VoiceArchive Global ApS	82.068	49.566
Nedskrivning på tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	-1.304.223	-1.413.707
	<u><b>4.516.660</b></u>	<u><b>5.371.114</b></u>
<b>5. Gæld til pengeinstitutter</b>		
Gæld til pengeinstitutter i alt	136.121	213.033
Heraf forfalder inden for 1 år	-84.000	-84.000
	<u><b>52.121</b></u>	<u><b>129.033</b></u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>6. Anden gæld</b>		
Anden gæld i alt	154.160	466.664
Heraf forfalder inden for 1 år	-154.160	-312.504
<b>Anden gæld i alt</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>154.160</b></u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

## Noter

---

### 7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for bankgæld i dattervirksomhederne HeyLoyalty ApS, Fliva ApS, Arnsbo Group A/S og Ubivox Technologies ApS. Bankgælden i disse virksomheder udgør pr. 30. juni 2022 t.kr. 0.

Til sikkerhed for mellemværender med pengeinstitut er der stillet sikkerhed i datterselskabsaktier nominelt t.kr. 587. Gælden udgør pr. 30. juni 2022 t.kr. 136.

Selskabet har afgivet støtteerklæringer overfor virksomhederne: VoiceArchive Global ApS og Hey Invest ApS i perioden frem til 30. juni 2023.

### 8. Eventualposter

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Arnsbo Group Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

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

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ 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.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., 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.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

### Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### Selskabsskat og udskudt skat

Arnsbo Group Holding ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

## Anvendt regnskabspraksis

---

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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

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