



Aktieselskabet Trap Danmark

Agern Alle 13, 2970 Hørsholm
CVR-nr. 35643338

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
26.03.2020

Joachim Stoltze Malling
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019	8
Balance pr. 31.12.2019	9
Egenkapitalopgørelse for 2019	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Aktieselskabet Trap Danmark
Agern Alle 13
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 35643338
Hjemsted: Rudersdal
Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Bestyrelse

Joachim Stoltze Malling, formand
Mette Jokumsen
Lasse Bolander, næstformand
Christian Folden Lund
Annemarie Kirk

Direktion

Niels Otto Elers Koch, adm. dir

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Aktieselskabet Trap Danmark.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rudersdal, den 26.03.2020

Direktion

Niels Otto Elers Koch

adm. dir

Bestyrelse

Joachim Stoltze Malling

formand

Mette Jokumsen

Lasse Bolander

næstformand

Christian Folden Lund

Annemarie Kirk

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Aktieselskabet Trap Danmark

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Aktieselskabet Trap Danmark for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de

yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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 26.03.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Claus Jorch Andersen

Statsautoriseret revisor
MNE nummer 33712

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Aktieselskabet Trap Danmark (herefter selskabet) har til formål at skabe og udgive sjette trykte og første digitale udgave af det nationale topografiske værk Trap Danmark samt at udvikle og nyttiggøre indholdet af Trap Danmark på en række andre måder såvel digitalt som i trykt form.

Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Ved udgangen af 2019 er der ansat 27 medarbejdere og 6 deltidsansatte studentermedhjælpere samt indgået samarbejdsaftaler med i alt ca. 800 fagekspertter, fagkonsulenter og kommunekonsulenter, fotografer samt offentlige og private organisationer om at bistå med arbejdet.

Årets resultat blev et overskud før skat på 224.651 kr. Årets drift følger de lagte planer.

Det er på en ekstraordinær generalforsamling den 10/12 2019 vedtaget at nedskrive selskabets egenkapital fra 6.500.000 kr. til 2.000.000 kr.

Forventet udvikling

Selskabets udvikling og drift vil også i de kommende år blive støttet af en række fondsuddelinger. Der er modtaget tilsagn om økonomisk støtte fra Dronning Margrethes og Prins Henriks Fond, A.P. Møller og Hustru Chastine Mc-Kinney Møllers Fond til almene Formaal, Augustinus Fonden, Aage og Johanne Louis-Hansens Fond samt G.E.C. Gads Fond.

De samlede støttetilsagn er ved udgangen af regnskabsåret 175 mio.kr. Heraf har selskabet modtaget 128 mio.kr. De resterende 47 mio.kr. forventes at være tilstrækkelige til at realisere planerne for de kommende år.

En aftale med Slots- og Kulturstyrelsen, Det Kongelige Bibliotek, Rigsarkivet og Nationalmuseet sikrer, at disse vigtige institutioner bidrager til indholdet af Trap Danmark, og at det vil blive bevaret for eftertiden.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		20.587.765	20.093.549
Personaleomkostninger	1	(19.788.781)	(19.957.758)
Af- og nedskrivninger	2	(553.282)	(634.708)
Driftsresultat		245.702	(498.917)
Andre finansielle omkostninger		(21.051)	(21.741)
Resultat før skat		224.651	(520.658)
Skat af årets resultat	3	(54.000)	109.044
Årets resultat		170.651	(411.614)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		170.651	(411.614)
Resultatdisponering		170.651	(411.614)

Balance pr. 31.12.2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	5	0	225.000
Immaterielle aktiver	4	0	225.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		132.869	288.840
Indretning af lejede lokaler		54.878	191.205
Materielle aktiver	6	187.747	480.045
Deposita		343.481	335.213
Finansielle aktiver	7	343.481	335.213
Anlægsaktiver		531.228	1.040.258
Varer under fremstilling		1.276.128	1.682.938
Fremstillede varer og handelsvarer		5.449.090	3.516.459
Varebeholdninger		6.725.218	5.199.397
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		119.737	589.342
Udskudt skat		1.301.000	1.365.000
Andre tilgodehavender		305.455	681.864
Periodeafgrænsningsposter		88.096	26.847
Tilgodehavender		1.814.288	2.663.053
Likvide beholdninger		315.069	20.429
Omsætningsaktiver		8.854.575	7.882.879
Aktiver		9.385.803	8.923.137

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		2.000.000	6.500.000
Overført overskud eller underskud		(948.426)	(5.619.077)
Egenkapital		1.051.574	880.923
Anden gæld		514.038	0
Periodeafgrænsningsposter	8	1.867.050	2.096.019
Langfristede gældsforpligtelser		2.381.088	2.096.019
Leverandører af varer og tjenesteydelser		721.467	1.605.728
Gæld til tilknyttede virksomheder		990.000	0
Anden gæld	9	2.334.405	2.713.621
Periodeafgrænsningsposter		1.907.269	1.626.846
Kortfristede gældsforpligtelser		5.953.141	5.946.195
Gældsforpligtelser		8.334.229	8.042.214
Passiver		9.385.803	8.923.137
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	6.500.000	(5.619.077)	880.923
Kapitalnedsættelse	(4.500.000)	4.500.000	0
Årets resultat	0	170.651	170.651
Egenkapital ultimo	2.000.000	(948.426)	1.051.574

Noter

1 Personaleomkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Gager og lønninger	18.178.212	17.913.551
Pensioner	1.111.472	1.075.514
Andre omkostninger til social sikring	337.205	315.355
Andre personaleomkostninger	161.892	653.338
	19.788.781	19.957.758
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	32	32

2 Af- og nedskrivninger

	2019 kr.	2018 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	225.000	300.000
Afskrivninger på materielle aktiver	328.282	325.779
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	8.929
	553.282	634.708

3 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Ændring af udskudt skat	54.000	(109.044)
	54.000	(109.044)

4 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.
Kostpris primo	1.500.000
Kostpris ultimo	1.500.000
Af- og nedskrivninger primo	(1.275.000)
Årets afskrivninger	(225.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.500.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

5 Udviklingsprojekter

Færdiggjorte udviklingsprojekter vedrører omkostninger, der er afholdt i forbindelse med ansøgning om tilskud og andre initiale opstartsomkostninger. Omkostningerne er afholdt af G.E.C. GADS FOND og efterfølgende overdraget til Aktieselskabet Trap Danmark som et apportindskud.

6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.200.668	681.636
Tilgange	35.984	0
Afgange	(36.467)	0
Kostpris ultimo	1.200.185	681.636
Af- og nedskrivninger primo	(911.828)	(490.431)
Årets afskrivninger	(191.955)	(136.327)
Tilbageførsel ved afgange	36.467	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.067.316)	(626.758)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	132.869	54.878

7 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	335.213
Tilgange	8.268
Kostpris ultimo	343.481
Regnskabsmæssig værdi ultimo	343.481

8 Periodeafgrænsningsposter

Langfristede gældsforpligtelser vedrører periodiserede abonnementsindtægter. Der er ingen andel af de langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år.

9 Anden gæld

	2019 kr.	2018 kr.
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	114.569	68.807
Feriepengeforpligtelser	1.847.118	2.352.456
Anden gæld i øvrigt	372.718	292.358
	2.334.405	2.713.621

10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2019	2018
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.208.000	1.900.000

11 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med G.E.C. Gads Forlag A/S som søster- og administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med G.E.C. Gads Forlag A/S og alle dets danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Afskrivningsperioden udgør 5 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektivere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.