



Tlf.: 99 89 14 00
saeby@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Sæbygårdvej 25
DK-9300 Sæby
CVR-nr. 20 22 26 70

KB METAL APS
ENERGIVEJ 9, 9300 SÆBY
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 20. juni 2023

Kennet Bager Nielsen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	KB Metal ApS Energivej 9 9300 Sæby
	CVR-nr.: 10 06 13 50 Stiftet: 1. januar 2001 Kommune: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Kennet Bager Nielsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Sæbygårdvej 25 9300 Sæby
Pengeinstitut	Nordjyske Bank A/S Vestergade 21 9300 Sæby

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for KB Metal 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sæby, den 20. juni 2023

Direktion:

Kennet Bager Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i KB Metal ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KB Metal ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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.

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.

Sæby, den 20. juni 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kallehauge
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19688

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktion af maskindele som underleverandør til betydelige danske virksomheder. Selskabet er specialiseret i spåntagende bearbejdning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har realiseret et resultat på 350 tkr. Ledelsen finder resultatet mindre tilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er i ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2022 kr.	2021 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		18.695.840	17.585.410
Personaleomkostninger.....	1	-15.171.517	-14.527.765
Af- og nedskrivninger.....		-2.542.342	-2.576.058
DRIFTSRESULTAT		981.981	481.587
Andre finansielle indtægter.....	2	235.492	240.048
Andre finansielle omkostninger.....	3	-734.867	-557.176
RESULTAT FØR SKAT		482.606	164.459
Skat af årets resultat.....	4	-132.650	-29.910
ÅRETS RESULTAT		349.956	134.549
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		349.956	134.549
I ALT		349.956	134.549

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Produktionsanlæg og maskiner.....		16.030.493	17.956.525
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.451.129	1.759.479
Indretning af lejede lokaler.....		62.384	81.093
Materielle anlægsaktiver.....	5	17.544.006	19.797.097
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		480.000	591.375
Finansielle anlægsaktiver.....	6	480.000	591.375
ANLÆGSAKTIVER.....		18.024.006	20.388.472
Råvarer og hjælpematerialer.....		4.178.144	4.037.073
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		2.443.517	1.409.375
Varebeholdninger.....		6.621.661	5.446.448
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		5.080.644	6.048.189
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		6.673.550	8.099.591
Andre tilgodehavender.....		235.768	46.964
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		62.619	0
Periodeafgrænsningsposter.....		167.345	132.867
Tilgodehavender.....		12.219.926	14.327.611
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		18.841.587	19.774.059
AKTIVER.....		36.865.593	40.162.531

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		6.909.897	6.559.941
EGENKAPITAL.....		7.034.897	6.684.941
Hensættelse til udskudt skat.....		1.225.232	1.029.963
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.225.232	1.029.963
Gæld til pengeinstitutter.....		3.159.600	4.176.200
Leasingforpligtelser.....		5.473.313	8.012.666
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		0	19.004
Anden gæld.....		2.140.471	2.259.294
Huslejedepositum.....		0	31.320
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	10.773.384	14.498.484
Gæld til pengeinstitutter.....		8.730.100	5.586.576
Leasingforpligtelser.....		2.533.257	3.003.850
Forudbetalinger fra kunder.....		0	8.400
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.697.324	2.339.848
Anden gæld.....		4.871.399	7.010.469
Kortfristede gældsforpligtelser.....		17.832.080	17.949.143
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		28.605.464	32.447.627
PASSIVER.....		36.865.593	40.162.531
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	125.000	6.559.941	6.684.941
Forslag til resultatdisponering.....		349.956	349.956
Egenkapital 31. december 2022.....	125.000	6.909.897	7.034.897

NOTER

	2022 kr.	2021 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	32	30	
Løn og gager.....	12.584.772	12.259.267	
Pensioner.....	2.037.971	1.824.100	
Andre omkostninger til social sikring.....	548.774	444.398	
	15.171.517	14.527.765	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	235.492	233.262	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	0	6.786	
	235.492	240.048	
Andre finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	734.867	557.176	
	734.867	557.176	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-62.619	0	
Regulering af udskudt skat.....	195.269	29.910	
	132.650	29.910	
Materielle anlægsaktiver			5
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2022.....	33.711.073	3.305.056	731.576
Tilgang.....	168.000	83.920	77.980
Afgang.....	0	0	-731.576
Kostpris 31. december 2022.....	33.879.073	3.388.976	77.980
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	15.754.547	1.545.577	650.483
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	0	-650.483
Årets afskrivninger	2.094.033	392.270	15.596
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	17.848.580	1.937.847	15.596
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022..	16.030.493	1.451.129	62.384
Finansielle leasingaktiver.....	13.992.178	438.261	

NOTER

					Note
Finansielle anlægsaktiver					6
				Lejedepositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2022.....				591.375	
Afgang.....				-111.375	
Kostpris 31. december 2022.....				480.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....				480.000	
Langfristede gældsforpligtelser					7
	31/12 2022	Afdrag	Restgæld	31/12 2021	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	
Gæld til pengeinstitutter.....	4.301.200	1.141.600	1.609.000	5.192.800	
Leasingforpligtelser.....	8.006.570	2.533.257	362.280	11.016.516	
Leverandører af varer og tjenesteydelser....	19.004	19.004	0	95.020	
Anden gæld.....	2.140.471	0	0	2.259.294	
Huslejedepositum.....	0	0	0	31.320	
	14.467.245	3.693.861	1.971.280	18.594.950	
Eventualposter mv.					8
Eventualforpligtelser					
Selskabet har stillet kaution for KB Holding, Sæby ApS' mellemværende med pengeinstitut, der ved årets udgang udgjorde 0 kr.					
Selskabet har kautioneret for KB Ejendomme, Sæby ApS' mellemværende med pengeinstitut, der ved årets udgang udgjorde 7.606 tkr.					
<i>Operationel leasing</i>					
Selskabet har ud over finansielle leasingkontrakter indgået operationelle leje- og leasing-aftaler med en årlig leasingydelse på 280 tkr.					
Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 15 mdr. med en samlet restleasingforpligtelse på 337 tkr.					
<i>Huslejeforpligtelser</i>					
Selskabet har indgået 1 lejeaftale om leje af lokaler med en opsigelsesvarsel på 6 måneder og en årlig husleje på 24 tkr. Samt 1 lejeaftale om leje af lokaler med en opsigelsesvarsel på 6 måneder. og en årlig husleje på 1.097 tkr. Forpligtelserne kan pr. 31. december 2022 opgøres til 561 tkr.					
Hæftelse i sambeskatningen					
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for KB Holding, Sæby ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.					

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Materielle anlægsaktiver, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 14.430 tkr. er finansieret ved finansiel leasing. Leasingforpligtelser er pr. 31. december 2022 opgjort til 8.007 tkr.

Bogført værdi af pantsatte aktiver er udelukkende oplyst ud fra den i årsrapporten anvendte fordeling. Herudover tillægges eventuel bogført værdi af driftsmateriel mv. som vil være omfattet af pantet i henhold til tinglysningsloven § 37.

Til sikkerhed for bankgæld på 11.890 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 6.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	2022	2021
	tkr.	tkr.
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld:		
Tilgodehavender fra salg.....	5.081	6.048
Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer.....	6.622	5.446
Produktionsanlæg og driftsmateriel.....	3.114	4.302

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for KB Metal ApS for 2022 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

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

Ydelser i forbindelse med operationelle leasingaftaler og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter 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.

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, 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 REGNSKABSPRAKSIS**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	8-15 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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.

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.