



Tlf.: 87 10 63 00
randers@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Thors Bakke 4, 2.
DK-8900 Randers C
CVR-nr. 20 22 26 70

VULKAN DÆK A/S

METERVEJ 16, 8940 RANDERS SV

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2021 - 30. SEPTEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 5. december 2022

Henrik W. Nielsen

CVR-NR. 13 81 03 38

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2021 - 30. september 2022	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Vulkan Dæk A/S Metervej 16 8940 Randers SV
	CVR-nr.: 13 81 03 38 Stiftet: 25. januar 1990 Kommune: Randers Regnskabsår: 1. oktober 2021 - 30. september 2022
Bestyrelse	Erik Munk Poulsen, formand Pernille W. Nielsen Jens Lassen Henrik W. Nielsen Michael W. Nielsen
Direktion	Henrik W. Nielsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Thors Bakke 4, 2. 8900 Randers C
Pengeinstitut	Spar Nord Bank A/S Østervold 16 8900 Randers C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022 for Vulkan Dæk A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Randers, den 5. december 2022

Direktion:

Henrik W. Nielsen

Bestyrelse:

Erik Munk Poulsen
Formand

Pernille W. Nielsen

Jens Lassen

Henrik W. Nielsen

Michael W. Nielsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Vulkan Dæk A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Vulkan Dæk A/S for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 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. 30. september 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2021 - 30. september 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.

Randers, den 5. december 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Søren Rasborg
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27742

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktion og salg af dæk til bus- og lastbilbranchen.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for perioden 01.10.2021 - 30.09.2022 udviser et resultat før skat 4.074 tkr., hvilket ledelsen anser som tilfredsstillende.

Med udgangspunkt i den øgede efterspørgsel efter regummierte dæk samt virksomhedens vedholdende fokus på at tilbyde sine kunder innovative løsninger, har selskabet konsolideret sin markedsposition. Trods de stigende energi- og råvarepriser, der især har været gældende i andet halvår, har selskabet opnået et godt årsresultat i overensstemmelse med forventningerne.

Forventet udvikling

Virksomheden flytter ultimo 2022 i nyopførte produktions- og administrationsfaciliteter attraktivt beliggende tæt ved E 45. De nye faciliteter muliggør en betydelig udvidelse af produktionskapaciteten og en optimering af den interne logistik som vil øge effektiviteten. Samtidig foretages der løbende tilpasning af virksomhedens forretningsgange således at omkostningsstrukturen optimeres og kunderne til stadighed serviceres optimalt. Ovenstående kombineret med kundernes øgede fokus på bæredygtige dækløsninger skaber således et godt grundlag for vækst også i de kommende år.

Budgettet for kommende regnskabsår udviser et positivt resultat.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		14.863.117	12.826.959
Personaleomkostninger.....	1	-10.275.791	-8.243.018
Af- og nedskrivninger.....		-1.126.955	-1.155.659
DRIFTSRESULTAT		3.460.371	3.428.282
Andre finansielle indtægter.....	2	848.716	1.045.845
Andre finansielle omkostninger.....	3	-234.737	-108.307
RESULTAT FØR SKAT		4.074.350	4.365.820
Skat af årets resultat.....	4	-906.284	-969.895
ÅRETS RESULTAT		3.168.066	3.395.925
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		3.000.000	3.300.000
Overført resultat.....		168.066	95.925
I ALT		3.168.066	3.395.925

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Produktionsanlæg og maskiner.....		2.190.251	2.860.463
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.281.054	1.832.997
Materielle anlægsaktiver.....	5	3.471.305	4.693.460
ANLÆGSAKTIVER.....		3.471.305	4.693.460
Råvarer og hjælpematerialer.....		5.603.124	7.336.184
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		3.334.329	1.568.292
Varebeholdninger.....		8.937.453	8.904.476
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		9.639.760	8.301.229
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		4.738.828	3.818.465
Andre tilgodehavender.....		2.153.506	2.262.099
Tilgodehavender.....		16.532.094	14.381.793
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	6	42.739	37.649
Værdipapirer.....		42.739	37.649
Likvider.....		111.108	1.046.123
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		25.623.394	24.370.041
AKTIVER.....		29.094.699	29.063.501

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		6.414.796	6.246.730
Forslag til udbytte.....		3.000.000	3.300.000
EGENKAPITAL.....		9.914.796	10.046.730
Hensættelse til udskudt skat.....		207.139	250.503
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		207.139	250.503
Leasingforpligtelser.....		949.202	1.829.294
Selskabsskat.....		949.648	997.171
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	1.898.850	2.826.465
Gæld til pengeinstitutter.....		3.648.005	674.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		7.520.087	6.275.527
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		1.222.249	708.559
Gæld til associerede virksomheder.....		30.244	36.205
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		674.363	767.573
Anden gæld.....		3.978.966	7.477.939
Kortfristede gældsforpligtelser.....		17.073.914	15.939.803
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		18.972.764	18.766.268
PASSIVER.....		29.094.699	29.063.501
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. oktober 2021.....	500.000	6.246.730	3.300.000	10.046.730
Forslag til resultatdisponering.....		168.066	3.000.000	3.168.066
Transaktioner med ejere				
Ordinært udbytte.....			-3.300.000	-3.300.000
Egenkapital 30. september 2022.....	500.000	6.414.796	3.000.000	9.914.796

NOTER

	2021/22 kr.	2020/21 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	24	20	
Løn og gager.....	8.661.278	6.886.541	
Pensioner.....	1.063.812	832.570	
Andre omkostninger til social sikring.....	319.787	293.550	
Andre personaleomkostninger.....	230.914	230.357	
	10.275.791	8.243.018	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	167.000	97.800	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	681.716	948.045	
	848.716	1.045.845	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	14.300	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	220.437	108.307	
	234.737	108.307	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	949.648	997.337	
Regulering af udskudt skat.....	-43.364	-27.442	
	906.284	969.895	
Materielle anlægsaktiver			5
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. oktober 2021.....	9.922.172	3.738.391	
Tilgang.....	74.800	0	
Afgang.....	0	-200.000	
Kostpris 30. september 2022.....	9.996.972	3.538.391	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2021.....	7.061.709	1.905.394	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-37.500	
Årets afskrivninger	745.012	389.443	
Af- og nedskrivninger 30. september 2022.....	7.806.721	2.257.337	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2022.....	2.190.251	1.281.054	
Finansielle leasingaktiver.....	1.412.729	1.097.452	

NOTER

Note

Andre værdipapirer og kapitalandele

6

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Børsnoterede aktier
Dagsværdi 30. september 2022.....	42.739
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	5.090

Langfristede gældsforpligtelser

7

	30/9 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2021 gæld i alt
Leasingforpligtelser.....	1.829.629	880.427	0	2.503.294
Selskabsskat.....	949.648	0	0	997.171
	2.779.277	880.427	0	3.500.465

Eventualposter mv.

8

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 Vulkan Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er stillet virksomhedspant på 4.000 tkr. med sikkerhed i goodwill, driftsmateriel, varebeholdninger, tilgodehavender m.v., hvis samlede regnskabsmæssige værdi udgør 18.599 tkr. pr. 30. september 2022.

Selskabet har indgået lejeaftaler for ejendomme med en årlig leje på 1.331 tkr. Lejemål kan opsiges med 12 måneders varsel.

Selskabet har derudover indgået operationelle leasingaftaler for driftsmidler med en restløbetid på op til 3 år med årlige leasingydelser på 163 tkr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor søsterselskabers gæld til kreditinstitut. Den samlede gæld udgør 1.716 tkr. pr. 30. september 2022.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vulkan Dæk A/S for 2021/22 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.

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 finansiel 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 poster direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-10 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.

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.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 nettorealisationsværdien 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.

Nettorealisationsværdien 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

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 acontoskatter.

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.