



Tlf.: 96 23 54 00
hjoerring@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nørrebro 15
DK-9800 Hjørring
CVR-nr. 20 22 26 70

BRDR. SOMMER, SMEDE- OG MASKINVÆRKSTEDET A/S

ANHOLTVEJ 1, 9800 HJØRRING

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 29. maj 2020

Christian Sommer

CVR-NR. 20 96 26 74

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
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Brdr. Sommer, Smede- og Maskinværkstedet A/S Anholtvej 1 9800 Hjørring
	CVR-nr.: 20 96 26 74 Stiftet: 17. juni 1998 Hjemsted: Hjørring Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Martin Sommer, formand Per Christian Sommer Christian Sommer
Direktion	Christian Sommer
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørrebro 15 9800 Hjørring
Pengeinstitut	Nordjyske Bank Østergade 4 9800 Hjørring
Advokat	HjulmandKaptain Frederikshavnsvej 215 9800 Hjørring

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Brdr. Sommer, Smede- og Maskinværkstedet 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. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hjørring, den 13. marts 2020

Direktion:

Christian Sommer

Bestyrelse:

Martin Sommer
Formand

Per Christian Sommer

Christian Sommer

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Brdr. Sommer, Smede- og Maskinværkstedet A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Brdr. Sommer, Smede- og Maskinværkstedet A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 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 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Hjørring, den 13. marts 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Mikkelsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33196

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i produktion og afsætning af konstruktioner i metal, maskiner og dele til snerydningsmateriel samt i reparation og vedligeholdelse af maskinanlæg.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat betragtes som tilfredsstillende, idet der har været god gang i aktiviteterne.

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	2019 kr.	2018 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		9.194.615	8.740.619
Personaleomkostninger.....	1	-7.145.614	-7.752.192
Af- og nedskrivninger.....	2	-1.408.726	-268.022
DRIFTSRESULTAT		640.275	720.405
Finansielle indtægter.....	3	15.937	45.718
Finansielle omkostninger.....		-354.668	-157.835
RESULTAT FØR SKAT		301.544	608.288
Skat af årets resultat.....	4	-71.026	-138.482
ÅRETS RESULTAT		230.518	469.806
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		0	400.000
Overført resultat.....		230.518	69.806
I ALT		230.518	469.806

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Udviklingsomkostninger.....		204.676	255.845
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	204.676	255.845
Grunde og bygninger.....		16.896.310	3.844.027
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		188.768	272.299
Materielle anlægsaktiver.....	6	17.085.078	4.116.326
ANLÆGSAKTIVER.....		17.289.754	4.372.171
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.013.271	1.144.322
Varebeholdninger.....		1.013.271	1.144.322
Tilgodehavende fra salg.....		2.178.380	2.116.595
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	469.486	415.905
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		717.955	506.784
Periodeafgrænsningsposter.....		37.592	53.588
Tilgodehavender.....		3.403.413	3.092.872
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.416.684	4.237.194
AKTIVER.....		21.706.438	8.609.365

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		1.902.517	1.672.000
Forslag til udbytte.....		0	400.000
EGENKAPITAL.....	8	2.402.517	2.572.000
Udskudt skat.....		262.724	397.450
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		262.724	397.450
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.351.890	1.744.671
Banklån.....		12.051.850	328.264
Anden gæld.....		283.724	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	13.687.464	2.072.935
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser.....	9	438.000	242.304
Gæld til pengeinstitutter.....		1.886.091	999.811
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	23.514	66.529
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		494.047	429.723
Selskabsskat.....		205.752	112.332
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		774.475	617
Anden gæld.....		1.440.573	1.715.664
Periodeafgrænsningsposter.....		91.281	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		5.353.733	3.566.980
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		19.041.197	5.639.915
PASSIVER.....		21.706.438	8.609.365
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 21 (2018: 23)			
Løn og gager.....	6.053.554	6.662.306	
Pensioner.....	867.563	879.965	
Andre omkostninger til social sikring.....	130.875	153.510	
Andre personaleomkostninger.....	93.622	56.411	
	7.145.614	7.752.192	
Særlige poster			2
Selskabet har sat en af sine ejendomme til salg og forventer i den forbindelse et tab, hvilket har ført til nedskrivning af ejendommen med 1.131 tkr.			
Finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	15.937	43.742	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	0	1.976	
	15.937	45.718	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	205.752	112.332	
Regulering af udskudt skat.....	-134.726	26.150	
	71.026	138.482	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Udviklings- omkostninger	
Kostpris 1. januar 2019.....		409.352	
Kostpris 31. december 2019.....		409.352	
Afskrivninger 1. januar 2019.....		153.507	
Årets afskrivninger		51.169	
Afskrivninger 31. december 2019.....		204.676	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		204.676	
Selskabets udviklingsprojekter vedrører udvikling i certificering til CE-mærkning af bygningsstål og certificering til arbejde i fødevarerindustrien.			

NOTER

					Note
Materielle anlægsaktiver					6
		Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2019.....	5.069.435		2.083.031		
Tilgang.....	14.296.309		30.000		
Afgang.....	0		-105.595		
Kostpris 31. december 2019.....	19.365.744		2.007.436		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....	1.225.408		1.810.732		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0		-105.595		
Nedskrivning.....	1.130.503		0		
Årets afskrivninger	113.523		113.531		
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....	2.469.434		1.818.668		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	16.896.310		188.768		
	2019		2018		
	kr.		kr.		
Igangværende arbejder for fremmed regning					7
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	939.826		900.238		
Acontofaktureringer.....	-493.854		-550.862		
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	445.972		349.376		
Der indregnes således:					
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	469.486		415.905		
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-23.514		-66.529		
	445.972		349.376		
Egenkapital					8
	Aktiekapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt	
Egenkapital 1. januar 2019.....	500.000	1.671.999	400.000	2.571.999	
Betalt udbytte.....			-400.000	-400.000	
Forslag til resultatdisponering.....		230.518		230.518	
Egenkapital 31. december 2019.....	500.000	1.902.517	0	2.402.517	
Langfristede gældsforpligtelser					9
	31/12 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo
Gæld til realkreditinstitutter...	1.490.890	139.000	1.062.200	1.883.150	138.479
Banklån.....	12.350.850	299.000	10.856.000	432.089	103.825
Anden gæld.....	283.724	0	0	0	0
	14.125.464	438.000	11.918.200	2.315.239	242.304

NOTER

Note

Eventualposter mv.

10

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 206 tkr. Leasingkontrakterne har en gennemsnitlig restløbetid på 28 mdr. med en samlet restleasingydelse på 485 tkr.

Der er afgivet kaution for moderselskabets og søsterselskabets gæld til koncernens pengeinstitut.

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 P. Sommer Holding, Hjørring ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.755 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 19.896 tkr.

Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut har selskabet deponeret ejerpantebrev på 11.500 tkr. med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 19.896 tkr.

Til sikkerhed for bankgæld på 12.200 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 3.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Udviklingsomkostninger.....	204.676
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	188.768
Tilgodehavende fra salg.....	2.178.380
Varebeholdninger.....	1.013.271

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Brdr. Sommer, Smede- og Maskinværkstedet A/S for 2019 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. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter 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.

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 markedsføring, administration, lokaler, tab på debitorer. Andre eksterne omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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, 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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 8 år og overstiger ikke 20 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger 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. 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
Bygninger.....	15-50 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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 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.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

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.

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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld, og for obligationslån svarer til en restgæld beregnet på grundlag af lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris, der for kortfristede forpligtelser normalt svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.