



Tlf.: 96 14 27 00
skive@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Asylgade 1 U, 5. sal
DK-7800 Skive
CVR-nr. 20 22 26 70

VEJBY EL & VVS A/S
GADEKÆRET 11A, VEJBY, 7860 SPØTTRUP
ÅRSRAPPORT
1. JULI 2020 - 30. JUNI 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 19. november 2021

Tom Jensen

CVR-NR. 21 75 26 30

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Vejby El & VVS A/S Gadekæret 11A Vejby 7860 Spøttrup
	CVR-nr.: 21 75 26 30 Stiftet: 21. juni 1999 Hjemsted: Skive Regnskabsår: 1. juli 2020 - 30. juni 2021
Bestyrelse	Brian Volder Krarup, formand Tom Jensen Jes Skriver Nørgård Peter Hansen
Direktion	Tom Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Asylgade 1 U, 5. sal 7800 Skive
Pengeinstitut	Spar Nord A/S Adelgade 8 7800 Skive
Advokat	Advokat Knud Borup Jensen Nørregade 13 7800 Skive

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for Vejby El & VVS 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. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Spøttrup, den 1. oktober 2021

Direktion:

Tom Jensen

Bestyrelse:

Brian Volder Krarup
Formand

Tom Jensen

Jes Skriver Nørgård

Peter Hansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Vejby El & VVS A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Vejby El & VVS A/S for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, 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. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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.

Skive, den 1. oktober 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole Østergaard
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23414

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive el- og VVS-virksomhed.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		26.118.175	27.651.223
Personaleomkostninger.....	1	-21.197.202	-21.093.226
Af- og nedskrivninger.....		-267.457	-258.337
Andre driftsomkostninger.....		-157.343	-33.428
DRIFTSRESULTAT		4.496.173	6.266.232
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....		-6.040	2.731
Andre finansielle indtægter		43.526	190.477
Andre finansielle omkostninger.....		-363.593	-466.034
RESULTAT FØR SKAT		4.170.066	5.993.406
Skat af årets resultat.....	2	-921.520	-1.323.980
ÅRETS RESULTAT		3.248.546	4.669.426
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		3.000.000	3.800.000
Overført resultat.....		248.546	869.426
I ALT		3.248.546	4.669.426

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		6.428.906	6.656.906
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		191.286	84.239
Materielle anlægsaktiver.....	3	6.620.192	6.741.145
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		392.468	398.508
Andre værdipapirer.....		10.000	10.000
Andre tilgodehavender.....		0	112.720
Finansielle anlægsaktiver.....	4	402.468	521.228
ANLÆGSAKTIVER.....		7.022.660	7.262.373
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.839.388	1.803.681
Varebeholdninger.....		1.839.388	1.803.681
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		10.191.589	7.827.707
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	5	2.638.956	2.907.701
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		188.333	156.333
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....		0	3.060.384
Andre tilgodehavender.....		459.820	500.117
Periodeafgrænsningsposter.....		360.345	395.093
Tilgodehavender.....		13.839.043	14.847.335
Likvider.....		1.659.324	2.885.316
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		17.337.755	19.536.332
AKTIVER.....		24.360.415	26.798.705

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Aktiekapital.....		800.000	800.000
Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse.....		0	3.060.384
Overført overskud.....		7.143.603	3.834.672
Forslag til udbytte.....		3.000.000	3.800.000
EGENKAPITAL.....		10.943.603	11.495.056
Hensættelse til udskudt skat.....		1.169.000	680.000
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.169.000	680.000
Gæld til realkreditinstitutter.....		3.430.388	3.697.530
Gæld til pengeinstitutter.....		1.181.700	1.232.994
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	4.612.088	4.930.524
Gæld til realkreditinstitutter.....		270.100	269.967
Gæld til pengeinstitutter.....		85.800	82.423
Modtagne forudbetalinger, igangværende arbejder.....	5	0	1.106.472
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.819.179	2.880.996
Selskabsskat.....		234.520	1.230.980
Anden gæld.....		3.226.125	4.122.287
Kortfristede gældsforpligtelser.....		7.635.724	9.693.125
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		12.247.812	14.623.649
PASSIVER.....		24.360.415	26.798.705
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Reserve for udlån og sikkerhedsstil else	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2020.....	800.000	3.060.384	3.834.673	3.800.000	11.495.057
Forslag til resultatdisponering.....			248.546	3.000.000	3.248.546
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-3.800.000	-3.800.000
Overførsler					
Tilladt udligning.....		-3.060.384	3.060.384		0
Egenkapital 30. juni 2021.....	800.000	0	7.143.603	3.000.000	10.943.603

NOTER

	2020/21 kr.	2019/20 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	43	43	
Løn og gager.....	17.096.360	17.086.419	
Pensioner.....	2.329.515	2.275.669	
Andre omkostninger til social sikring.....	439.353	503.462	
Andre personaleomkostninger.....	1.331.974	1.227.676	
	21.197.202	21.093.226	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	432.520	1.321.980	
Regulering af udskudt skat.....	489.000	2.000	
	921.520	1.323.980	
Materielle anlægsaktiver			3
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. juli 2020.....	8.139.360	1.154.189	
Tilgang.....	0	167.120	
Afgang.....	0	-74.900	
Kostpris 30. juni 2021.....	8.139.360	1.246.409	
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020.....	1.482.454	1.069.950	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-54.284	
Årets afskrivninger.....	228.000	39.457	
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021.....	1.710.454	1.055.123	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	6.428.906	191.286	
Finansielle anlægsaktiver			4
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer	Andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2020.....	431.860	10.000	112.720
Tilgang.....	0	0	2.881
Afgang.....	0	0	-115.601
Kostpris 30. juni 2021.....	431.860	10.000	0
Nedskrivninger 1. juli 2020.....	-33.352	0	0
Årets nedskrivninger.....	-6.040	0	0
Årets værdireguleringer.....	0	0	0
Nedskrivninger 30. juni 2021.....	-39.392	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021.....	392.468	10.000	0

NOTER

				Note
Finansielle anlægsaktiver (fortsat)				4
Kapitalandele i associerede virksomheder				
Navn og hjemsted			Ejerandel	
Ålbæk Ferieby ApS, Spøttrup.....			33 %	
		2021	2020	
		kr.	kr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning				5
Salgsværdi af udført arbejde.....	27.801.717		16.507.379	
Acontofaktureringer/acontobetalinge.....	-25.162.761		-14.706.150	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	2.638.956		1.801.229	
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	2.638.956		2.907.701	
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	0		-1.106.472	
	2.638.956		1.801.229	
Langfristede gældsforpligtelser				6
	30/6 2021	Afdrag	Restgæld	30/6 2020
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	3.700.488	270.100	2.382.575	3.967.497
Gæld til pengeinstitutter.....	1.267.500	85.800	835.674	1.232.994
	4.967.988	355.900	3.218.249	5.200.491
Eventualposter mv.				7
Eventualforpligtelser				
<i>Eventualforpligtelser</i>				
Selskabet har fra tid til anden været part i retstvister.				
Ved sager hvor det er overvejende sandsynligt, at udfaldet vil medføre en økonomisk forpligtelse for selskabet, foretages hensættelse til den skønnede forpligtelse i balancen. Ved ændring i vurderingen heraf foretages regnskabsmæssig tilpasning.				
Udfaldet af verserende sager, hvortil der ikke er hensat beløb i balancen, forventes ikke at påvirke selskabets finansielle stilling.				
<i>Kontraktlige forpligtelser</i>				
Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig ydelse på 591 tkr.				
Leasingkontrakterne har en restløbetid i intervallet 2-60 mdr. med en samlet restleasingforpligtelse på 1.325 tkr.				

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****8**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.700 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2021 udgør 6.429 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der udstedt ejerpantebreve på i alt 2.500 tkr., der giver pant i ovennævnte grunde og bygninger

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der givet virksomhedspant, som udgør 9.000 tkr. Pantet omfatter simple fordringer hidrørende fra salg af vare og tjenesteydelser, varelagre, uindregistrerede køretøjer, driftsinventar, materiel og goodwill mv, der har en regnskabsmæssige værdi på 12.222 tkr.

.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Vejby El & VVS A/S for 2020/21 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 entreprisearbejder er opgjort efter produktionskriteriet, hvilket betyder, at den fakturerede omsætning er reguleret med ændring i igangværende arbejder for fremmed regning optaget til salgspriser.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab 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, 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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder indregnes i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, 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. 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.....	33 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0 %

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

Leasingkontrakter

Alle 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

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

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 direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien 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.

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.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acountofaktureringer og -betalinger.

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 acountoskatter.

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.