



Tlf.: 75 24 61 66
olgod@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Torvet 2
DK-6870 Ølgod
CVR-nr. 20 22 26 70

CAB-DAN ESBJERG APS
BROLÆGGERVEJ 16, 6710 ESBJERG V

ÅRSRAPPORT

1. JULI 2018 - 30. JUNI 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. november 2019

Jørgen Aagaard Jakobsen

CVR-NR. 25 61 66 69

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Cab-Dan Esbjerg ApS Brolæggervej 16 6710 Esbjerg V
	CVR-nr.: 25 61 66 69 Stiftet: 18. september 2000 Hjemsted: Esbjerg Kommune Regnskabsår: 1. juli 2018 - 30. juni 2019
Direktion	Jørgen Aagaard Jakobsen Palle Jul Christiansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvet 2 6870 Ølgod
Pengeinstitut	Jyske Bank Torvet 21 6700 Esbjerg
Advokat	Thuesen Bødker & Jægter Kongensgade 58, 1. 6700 Esbjerg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 for Cab-Dan Esbjerg ApS.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 27. november 2019

Direktion:

Jørgen Aagaard Jakobsen

Palle Jul Christiansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Cab-Dan Esbjerg ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Cab-Dan Esbjerg ApS for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 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. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 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.

Ølgod, den 27. november 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Flemming Bro Lund
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31433

Torben Poulsen
Registreret revisor
MNE-nr. mne17402

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er salg og løntapning af kemikalier til virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Året udviklede sig, som forventet hvad angår omsætning, med en fremgang på over 10%. Driftsresultatet er også markant forbedret, dog endnu ikke på et tilfredsstillende niveau.

Årets resultat udgør 190 tkr. mod -1.082 tkr. sidste år.

Selskabets balance udviser en samlet aktivmase på 24.859 tkr. og en egenkapital på 888 tkr.

Direktionen anser det realiserede resultat som utilfredsstillende, men er tilfredse med den udvikling selskabet er i.

Forventningerne til det kommende regnskabsår er yderligere vækst i omsætning og fortsat fremgang på driftsresultatet.

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	2018/19 kr.	2017/18 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		6.975.560	5.225
Personaleomkostninger.....	1	-4.735.076	-4.584
Af- og nedskrivninger.....		-1.400.325	-1.143
DRIFTSRESULTAT		840.159	-502
Andre finansielle indtægter.....	2	0	40
Andre finansielle omkostninger.....	3	-651.177	-830
RESULTAT FØR SKAT		188.982	-1.292
Skat af årets resultat.....	4	975	210
ÅRETS RESULTAT		189.957	-1.082
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		189.957	-1.082
I ALT		189.957	-1.082

BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 tkr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		2.770.833	3.121
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	2.770.833	3.121
Grunde og bygninger.....		8.433.813	8.354
Produktionsanlæg og maskiner.....		4.571.307	3.767
Indretning af lejede lokaler.....		162.299	214
Materielle anlægsaktiver.....	6	13.167.419	12.335
ANLÆGSAKTIVER.....		15.938.252	15.456
Råvarer og hjælpematerialer.....		3.627.640	4.024
Varebeholdninger.....		3.627.640	4.024
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.128.140	3.684
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.705.987	458
Andre tilgodehavender.....		145.575	878
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	475
Periodeafgrænsningsposter.....		243.185	311
Tilgodehavender.....		5.222.887	5.806
Likvide beholdninger.....		70.723	59
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		8.921.250	9.889
AKTIVER.....		24.859.502	25.345

BALANCE 30. JUNI

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 tkr.
Anpartskapital.....		125.000	125
Overført resultat.....		763.088	573
EGENKAPITAL.....	7	888.088	698
Hensættelse til udskudt skat.....		499.000	506
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		499.000	506
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.724.475	2.917
Banklån.....		2.473.116	2.745
Selskabsskat.....		6.025	0
Leasingforpligtelser.....		243.901	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	5.447.517	5.662
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	492.000	2.384
Gæld til pengeinstitutter.....		5.667.276	6.680
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.967.942	1.806
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		7.863.844	6.124
Anden gæld.....		2.033.835	1.485
Kortfristede gældsforpligtelser.....		18.024.897	18.479
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		23.472.414	24.141
PASSIVER.....		24.859.502	25.345
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 13 (2017/18: 11)			
Løn og gager.....	3.837.541	3.803	
Pensioner.....	709.061	623	
Andre omkostninger til social sikring.....	92.916	68	
Andre personaleomkostninger.....	95.558	90	
	4.735.076	4.584	
Andre finansielle indtægter			2
Finansielle indtægter i øvrigt.....	0	40	
	0	40	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	38.500	232	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	612.677	598	
	651.177	830	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	6.025	-380	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	1	
Regulering af udskudt skat.....	-7.000	169	
	-975	-210	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. juli 2018.....		4.700.000	
Kostpris 30. juni 2019.....		4.700.000	
Afskrivninger 1. juli 2018.....		1.579.167	
Årets afskrivninger		350.000	
Afskrivninger 30. juni 2019.....		1.929.167	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....		2.770.833	

NOTER

Materielle anlægsaktiver **Note**
6

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. juli 2018.....	8.488.947	6.915.654	612.167
Tilgang.....	225.355	1.624.621	0
Kostpris 30. juni 2019.....	8.714.302	8.540.275	612.167
Af- og nedskrivninger 1. juli 2018.....	135.728	3.148.955	398.605
Årets afskrivninger	144.761	820.013	51.263
Af- og nedskrivninger 30. juni 2019.....	280.489	3.968.968	449.868
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2019.....	8.433.813	4.571.307	162.299
Finansielle leasingaktiver.....		323.957	

Egenkapital **7**

	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2018.....	125.000	573.131	698.131
Forslag til resultatdisponering.....		189.957	189.957
Egenkapital 30. juni 2019.....	125.000	763.088	888.088

Langfristede gældsforpligtelser **8**

	30/6 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo
Gæld til realkreditinstitutter...	2.916.475	192.000	1.939.000	3.107.732	191.000
Banklån.....	2.723.116	250.000	1.334.000	2.980.117	235.000
Selskabsskat.....	6.025	0	0	0	0
Leasingforpligtelser.....	293.901	50.000	0	0	0
	5.939.517	492.000	3.273.000	6.087.849	426.000

NOTER**Note****Eventualposter mv.****9****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en restløbetid som udgør 4 måneder og den samlede forpligtelse kan opgøres til 17 tkr.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en årlig leje på i alt 530 tkr. Lejeaftalerne kan opsiges med 3-12 måneders varsel.

Selskabets bankforbindelse har stillet bankgaranti på 690 tkr. for en kreditor.

Selskabet kautionerer for alt mellemværende mellem Polar A/S og Jyske Bank. Forpligtelsen udgør pr. 30. juni 2019: 0 kr.

Selskabet kautionerer for alt mellemværende mellem PoDan ApS og Jyske Bank. Forpligtelsen udgør pr. 30. juni 2019: 2.500 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 PoDan ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10**

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut på 9.660 tkr., har selskabet stillet virksomhedspant på nom. 4.850 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver:

Varebeholdninger	3.628 tkr.
Tilgodehavende fra salg	2.128 tkr.
Driftsmateriel	4.247 tkr.

Ud over den angivne prioritetsgæld på 2.916 tkr., er der tinglyst ejerpantebreve på nom. 400 tkr. i ejendommen Brolæggervej 16, Esbjerg, til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut. Den bogførte værdi på ejendommen udgør 8.434 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Cab-Dan Esbjerg ApS for 2018/19 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.

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 salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger 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, 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

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.....	50 år	0-22 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-8 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	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 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.

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.

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.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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.

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 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.