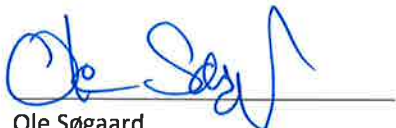


**Søgaard Stålbyg ApS**  
**Østergårdsvej 2**  
**7840 Højslev**

**CVR-nummer 25845641**

**Årsrapport**  
**1. juli 2017 - 30. juni 2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den **3. OKTOBER 2018**



Ole Søgaard  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
<b>Påtegning og erklæring</b>	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	4
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>6</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	7
Aktiver	8
Passiver	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Søgaard Stålbyg ApS  
Østergårdsvej 2  
7840 Højslev

CVR-nummer: 25845641  
Regnskabsperiode: 1. juli 2017 - 30. juni 2018

### Direktion

Ole Søgaard

### Pengeinstitut

Salling Bank

### Revisor

Dansk Revision Skive  
Registreret revisionsaktieselskab  
Reservevej 79  
7800 Skive

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Søgaard Stålbyg 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. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Højslev, 1. oktober 2018

Direktionen:

  
Ole Søgaard

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

---

### Til kapitalejerne i Søgaard Stålbyg ApS

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Søgaard Stålbyg ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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.

## Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af 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 væsentlig 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.

Skive, 1. oktober 2018

**Dansk Revision Skive**

Registreret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 25172795



Peter Rudbeck Jørgensen

Registreret revisor

mne16702

## Ledelsesberetning

---

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været fremstilling og salg af stålkonstruktioner, herunder montage- og smedearbejde.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter.

Årets negative resultat kan henføres til et projekt på Enghave Brygge, København.

Det er selskabets opfattelse, at der ikke i fremtiden vil komme resultatpåvirkning af dette projekt.

Selskabets øvrige projekter forløber tilfredsstillende med avance som modsvarer forventningerne.

Herudover har der ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses med udgangspunkt i ovenstående for tilfredsstillende.

Note	Resultatopgørelse	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK
	<b>Perioden 1. juli - 30. juni</b>		
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>11.500.369</b>	<b>14.083</b>
1	Personaleomkostninger	-10.708.687	-12.876
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-382.739	-346
	Andre driftsomkostninger	-341.784	-90
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>67.159</b>	<b>771</b>
2	Finansielle indtægter	104.284	98
	Finansielle omkostninger	-541.739	-520
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-370.296</b>	<b>349</b>
3	Skat af årets resultat	68.738	-99
	<b>Årets resultat</b>	<b>-301.558</b>	<b>250</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
	Overført resultat	-301.558	250
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>-301.558</b>	<b>250</b>



Note	Balance	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK
	<b>Aktiver pr. 30. juni</b>		
	Indretning af lejede lokaler	163.901	463
	Produktionsanlæg og maskiner	1.443.392	960
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>1.607.293</b>	<b>1.422</b>
	Deposita	65.592	96
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>65.592</b>	<b>96</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.672.885</b>	<b>1.518</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	292.753	239
	<b>Varebeholdninger</b>	<b>292.753</b>	<b>239</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.701.327	13.365
4	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.370.216	57
5	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.711.395	2.607
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	73.992	0
	Andre tilgodehavender	192.322	146
	Periodeafgrænsningsposter	325.442	353
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>17.374.693</b>	<b>16.528</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>340</b>	<b>0</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>17.667.786</b>	<b>16.767</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>19.340.672</b>	<b>18.285</b>

Note	Balance	2017/18 DKK	2016/17 1.000 DKK
	<b>Passiver pr. 30. juni</b>		
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Overført resultat	2.952.201	3.254
6	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.077.201</b>	<b>3.379</b>
	Hensættelser til udskudt skat	10.000	5
	<b>Hensatte forpligtelser</b>	<b>10.000</b>	<b>5</b>
	Kreditinstitutter	255.823	51
7	Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	123
8	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>255.823</b>	<b>174</b>
	Kreditinstitutter	7.314.546	5.815
	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.928.988	2.810
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.699.496	2.573
9	Selskabsskat til tilknyttede virksomheder	122.648	551
	Anden gæld	2.931.969	2.979
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>15.997.647</b>	<b>14.728</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>16.263.470</b>	<b>14.906</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>19.340.672</b>	<b>18.285</b>
10	Eventualforpligtelser		
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2017/18	2016/17	
	DKK	1.000 DKK	
<b>1</b>	<b>Personaleomkostninger</b>		
	Løn og gager	8.572.763	10.203
	Pensioner	1.063.698	1.268
	Andre omkostninger til social sikring	300.651	431
	Øvrige personaleomkostninger	771.575	973
	<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b>10.708.687</b>	<b>12.876</b>
	Gennemsnitlig antal beskæftigede	20	25
<b>2</b>	<b>Finansielle indtægter</b>		
	Renter, mellemregning Ole Søgaard Kisum Holding ApS	104.284	98
	<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>104.284</b>	<b>98</b>
<b>3</b>	<b>Skat af årets resultat</b>		
	Skat af årets resultat	-73.992	123
	Regulering af udskudt skat	5.254	-24
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>-68.738</b>	<b>99</b>
<b>4</b>	<b>Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
	Igangværende arbejder for fremmed regning	25.637.875	42.034
	Modtaget aconto faktureringer	-25.196.647	-44.788
	<b>Igangværende arbejder for fremmed regning i alt</b>	<b>441.228</b>	<b>-2.753</b>
	Igangværende arbejder for fremmed regning, aktiver	3.370.216	57
	Modtaget forudbetaling fra kunder, passiver	-2.928.988	-2.810
	<b>Igangværende arbejder for fremmed regning i alt</b>	<b>441.228</b>	<b>-2.753</b>
<b>5</b>	<b>Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder</b>		
	Mellemregning Ole Søgaard Kisum Holding ApS	2.711.395	2.607
	<b>Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>2.711.395</b>	<b>2.607</b>

Noter	2017/18	2016/17	
	DKK	1.000 DKK	
<b>6 Egenkapital</b>	<b>Virksomhedskapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
Saldo primo	125	3.254	3.379
Årets resultat	0	-302	-302
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125</b>	<b>2.952</b>	<b>3.077</b>

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf.

#### 7 Selskabsskat til tilknyttede virksomheder

Selskabsskat, primo	122.648	551
Selskabsskat overført til korfristet gæld	-122.648	-551
Skat af årets resultat	-73.992	123
Overført til omsætningsaktiver	73.992	0
<b>Selskabsskat til tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>0</b>	<b>123</b>

#### 8 Langfristede gældsforpligtelser

Ingen gæld efter 5 år

#### 9 Selskabsskat til tilknyttede virksomheder

Selskabsskat, primo	551.307	93
Selskabsskat overført fra langfristet gæld	122.648	551
Afregnet med tilknyttede virksomheder	-551.307	-93
<b>Selskabsskat til tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>122.648</b>	<b>551</b>

#### 10 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet Ole Søgaard Kisum Holding ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen.

#### 11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er afgivet pant på DKK 140.000 i MAN TGM og ejendomsforbehold i Toyota Landcruiser  
Driftsmidlerne er i regnskabet indregnet med henholdsvis DKK 288.200 og DKK 407.950.

Noter	2017/18	2016/17
	DKK	1.000 DKK

---

Selskabet har 8 leasingforpligtelser med en samlet månedlig afgift på TDKK 21 samt resterende løbetider på 5-58 måneder.

Den samlede restforpligtelse udgør TDKK 741.

Der er afgivet virksomhedspant på DKK 7.000.000, som omfatter:

Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer

Goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi)

Driftsinventar og driftsmateriel

Simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser

Betalingsgaranti via pengeinstitut udgør DKK 900.898.

Entreprisegaranti via Tryg Garanti udgør DKK 8.655.546.

Selskabet sidder til leje på markedsvilkår i moderselskabets lejemål

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balance-dagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå sel-skabet.

#### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### Leasingkontrakter

Leasingydelser på kontrakter, der ikke er finansielle leasingkontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser og eventualposter.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

#### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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

---

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Indretning af lejede lokaler	10 år	0-20 %
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år	0-50 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse 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.

#### Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til kostpris.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.



## Anvendt regnskabspraksis

---

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på projektet. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på projektet vil overstige de samlede indtægter på et projekt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere netrealisationsværdi.

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte projekter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.