



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

GØDVAD MURERFORRETNING APS
POUL LARSENS VEJ 7, 8600 SILKEBORG
ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2019 - 30. SEPTEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 18. februar 2021

Michal Raunstrup

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Gødvad Murerforretning ApS Poul Larsens Vej 7 8600 Silkeborg
	CVR-nr.: 27 46 45 56 Stiftet: 3. december 2003 Hjemsted: Silkeborg Regnskabsår: 1. oktober 2019 - 30. september 2020
Direktion	Michal Raunstrup Jan Dalgas
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Sparekassen Kronjylland Vestergade 25 8600 Silkeborg
Advokat	NJORD Law Firm Godthåbsvej 4 8600 Silkeborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 for Gødvad Murerforretning 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. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 1. februar 2021

Direktion:

Michal Raunstrup

Jan Dalgas

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Gødvad Murerforretning ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Gødvad Murerforretning ApS for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020, 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. september 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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.

Silkeborg, den 1. februar 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Wulff Andreasen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27705

LEDELSEBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive murervirksomhed med reparationsarbejde og nyopførelse af huse mv.

Usædvanlige forhold

Selskabet har i regnskabsåret ændret regnskabspraksis med hensyn til måling af igangværende arbejder. Selskabet er overgået fra at anvende produktionsmetoden, hvor avance på igangværende projekter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at arbejdet udføres, til at anvende faktureringsmetoden, hvor avance på projekterne indregnes i resultatopgørelsen, når arbejdet er afsluttet og endelig risikoovergang til køber har fundet sted.

Praksisændringen sker som følge af, at selskabet ikke opfylder kriterierne for anvendelse af produktionsmetoden på de igangværende projekter.

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis, herunder beskrivelse af påvirkningen på årsrapporten af praksisændringen.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		31.424.252	24.497.416
Personaleomkostninger.....	1	-28.555.508	-23.273.678
Af- og nedskrivninger.....		-1.211.253	-731.930
Andre driftsomkostninger.....		0	-31.412
DRIFTSRESULTAT		1.657.491	460.396
Andre finansielle omkostninger.....	2	-104.173	-77.491
RESULTAT FØR SKAT		1.553.318	382.905
Skat af årets resultat.....	3	-344.295	-99.328
ÅRETS RESULTAT		1.209.023	283.577
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.200.000	300.000
Overført resultat.....		9.023	-16.423
I ALT		1.209.023	283.577

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		5.122.515	4.425.772
Indretning af lejede lokaler.....		599.395	500.000
Materielle anlægsaktiver.....	4	5.721.910	4.925.772
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		75.000	75.000
Finansielle anlægsaktiver.....	5	75.000	75.000
ANLÆGSAKTIVER.....		5.796.910	5.000.772
Varer under fremstilling.....		1.277.833	0
Varebeholdninger.....		1.277.833	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		642.899	175.891
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		5.626.325	5.380.878
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	17.672
Tilgodehavender.....		6.269.224	5.574.441
Likvide beholdninger.....		59.444	50.040
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		7.606.501	5.624.481
AKTIVER.....		13.403.411	10.625.253

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Selskabskapital.....		130.000	130.000
Overført overskud.....		923.398	914.375
Forslag til udbytte.....		1.200.000	300.000
EGENKAPITAL.....	6	2.253.398	1.344.375
Hensættelse til udskudt skat.....		352.000	293.000
Andre hensatte forpligtelser.....	7	40.000	10.000
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		392.000	303.000
Selskabsskat.....		285.295	0
Feriepengeindefrysning.....		2.550.036	307.974
Leasingforpligtelser.....		0	68.203
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	2.835.331	376.177
Kortfristet del af langfristet gæld.....	8	760.516	527.243
Gæld til pengeinstitutter.....		0	248.417
Modtagne forudbetalinger fra kunder.....		10.500	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.006.427	1.717.771
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		0	1.339.000
Selskabsskat.....		0	353.364
Anden gæld.....		6.145.239	4.415.906
Kortfristede gældsforpligtelser.....		7.922.682	8.601.701
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		10.758.013	8.977.878
PASSIVER.....		13.403.411	10.625.253
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 53 (2018/19: 43)			
Løn og gager.....	25.384.004	20.491.721	
Pensioner.....	1.870.857	1.578.043	
Andre omkostninger til social sikring.....	461.861	462.671	
Andre personaleomkostninger.....	838.786	741.243	
	28.555.508	23.273.678	
Andre finansielle omkostninger			2
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	35.000	39.000	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	69.173	38.491	
	104.173	77.491	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	285.295	-17.672	
Regulering af udskudt skat.....	59.000	117.000	
	344.295	99.328	
Materielle anlægsaktiver			4
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. oktober 2019.....	6.587.954	500.000	
Tilgang.....	1.857.128	163.676	
Afgang.....	-110.436	0	
Kostpris 30. september 2020.....	8.334.646	663.676	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019.....	2.162.182	0	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-97.023	0	
Årets afskrivninger	1.146.972	64.281	
Af- og nedskrivninger 30. september 2020.....	3.212.131	64.281	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020.....	5.122.515	599.395	
Finansielle leasingaktiver.....	1.077.068		

NOTER

					Note
Finansielle anlægsaktiver					5
				Lejededesitum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2019.....				75.000	
Kostpris 30. september 2020.....				75.000	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020.....				75.000	
 Egenkapital					 6
	Selskabs- kapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt	
Egenkapital 1. oktober 2019.....	130.000	914.375	300.000	1.344.375	
Betalt udbytte.....			-300.000	-300.000	
Forslag til resultatdisponering.....		9.023	1.200.000	1.209.023	
Egenkapital 30. september 2020.....	130.000	923.398	1.200.000	2.253.398	
			2020	2019	
			kr.	kr.	
Andre hensatte forpligtelser					7
Hensættelse vedrørende garantiforpligtelser ved udført arbejde.....			40.000	10.000	
 Langfristede gældsforpligtelser					 8
	30/9 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo
Selskabsskat.....	285.295	0	0	0	0
Feriepengeindefrysning.....	2.550.036	0	0	307.974	0
Leasingforpligtelser.....	760.516	760.516	0	595.446	527.243
	3.595.847	760.516	0	903.420	527.243
 Eventualposter mv. Eventualforpligtelser					 9
Der er indgået huslejekontrakter med 6 måneders opsigelsesfrist. Forpligtelsen i en eventuel opsigelsesperiode udgør 150 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 GM Silkeborg Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****10**

Til sikkerhed for alt mellemværende med Sparekassen Kronjylland er der ydet følgende:
Virksomhedspant på 1.750.000 kr. med pant i fordringer, igangværende arbejder og driftsinventar. Bogført værdi heraf udgør 7.643 tkr.

Selskabet har deponeret bankindestående på 50 tkr. til sikkerhed for kontraktopfyldelse.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Gødvad Murerforretning ApS for 2019/20 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, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Selskabets igangværende arbejder for fremmed regning var tidligere indregnet og målt i overensstemmelse med produktionsmetoden. Praksis ændres, til at igangværende arbejder fremover indregnes og måles i overensstemmelse med anvendelse af salgsmetoden (faktureringsmetoden).

Årsagen til praksisændringen er, at ved anvendelse af salgsmetoden (faktureringsmetoden) indregnes avance på projekterne i resultatopgørelsen, når arbejdet er afsluttet, og risikoovergangen til køber endelig har fundet sted. Den tidligere anvendelse af produktionsmetoden betød, at avance på projekterne blev indregnet i resultatopgørelsen i takt med, at arbejdet blev udført. Som følge af, at selskabet ikke længere opretholder et til formålet tilstrækkeligt pålideligt registreringsgrundlag til anvendelse af produktionsmetoden, og derfor ikke længere opfylder kriterierne for anvendelse heraf, er der foretaget ændring i anvendt regnskabspraksis på området.

Da der ikke indgik igangværende arbejder i balancen primo, har der ikke været behov for ændring af sammenligningstal vedrørende praksisændringen, ligesom ændringen ikke har nogen påvirkning på egenkapitalen, balancesummen og resultatopgørelsens poster sidste år. Den udskudte skat er ligeledes uændret.

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.

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 reklame, administration, lokaler m.v.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing 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

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0-25 %
Indretning af lejede lokaler.....	10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgpris 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 (finansiell 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.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

Varebeholdninger

Kostpris for varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer samt direkte løn. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og tab på igangværende arbejder.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.