



Kvist & Jensen, Grenaa Statsautoriserede Revisorer A/S

Grønland 24, 8500 Grenaa

CVR-nr. 27 47 81 31

Årsrapport

1. oktober 2017 - 30. september 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. december 2018.

Torben Thomsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Kvist & Jensen, Grenaa Statsautoriserede Revisorer A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 19. december 2018

Direktion

Torben Thomsen

Bestyrelse

Jens Aaen

Torben Thomsen

Bjarne Nygaard Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Kvist & Jensen, Grenaa Statsautoriserede Revisorer A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kvist & Jensen, Grenaa Statsautoriserede Revisorer A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision 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 revisionen 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.

Frederikshavn, den 19. december 2018

BEIERHOLM

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Dennis Høyer
statsautoriseret revisor
mne35807

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kvist & Jensen, Grenaa Statsautoriserede Revisorer A/S Grønland 24 8500 Grenaa
	CVR-nr.: 27 47 81 31
	Stiftet: 12. december 2003
	Hjemsted: Norddjurs
	Regnskabsår: 1. oktober 2017 - 30. september 2018 14. regnskabsår
Bestyrelse	Jens Aaen Torben Thomsen Bjarne Nygaard Pedersen
Direktion	Torben Thomsen
Revision	BEIERHOLM Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelser	Jyske Bank A/S Djurslands Bank A/S
Modervirksomhed	Kvist & Jensen Statsautoriserede Revisorer A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten er at drive revisions- og rådgivningsvirksomhed i overensstemmelse med den til enhver tid gældende lov om godkendte revisorer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 6.440.730 kr. mod 5.724.263 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 339.176 kr. mod 449.435 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Den forventede udvikling

For det igangværende regnskabsår forventer ledelsen en aktivitet på niveau med de seneste 12 måneder samt et resultat omkring samme niveau.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Bruttofortjeneste	6.440.730	5.724.263
1 Personaleomkostninger	-5.982.086	-5.168.682
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-69.855	-57.247
Resultat før finansielle poster	388.789	498.334
Andre finansielle indtægter	49.673	80.638
Øvrige finansielle omkostninger	-4.124	-2.838
Resultat før skat	434.338	576.134
Skat af årets resultat	-95.162	-126.699
Årets resultat	339.176	449.435
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	400.000	400.000
Overføres til overført resultat	0	49.435
Disponeret fra overført resultat	-60.824	0
Disponeret i alt	339.176	449.435

Balance 30. september

Aktiver		
Note	2018	2017
Anlægsaktiver		
2 Goodwill	51.660	74.628
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>51.660</u>	<u>74.628</u>
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	92.270	60.836
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>92.270</u>	<u>60.836</u>
Deposita	63.000	66.150
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>63.000</u>	<u>66.150</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>206.930</u>	<u>201.614</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.244.567	1.234.556
Igangværende arbejder for fremmed regning	1.128.735	1.308.284
Andre tilgodehavender	4.125	0
Periodeafgrænsningsposter	0	25.599
Tilgodehavender i alt	<u>2.377.427</u>	<u>2.568.439</u>
Likvide beholdninger	1.247.327	1.166.406
Omsætningsaktiver i alt	<u>3.624.754</u>	<u>3.734.845</u>
Aktiver i alt	<u>3.831.684</u>	<u>3.936.459</u>

Balance 30. september

Passiver		
Note	2018	2017
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	500.000	500.000
5 Overført resultat	726.868	787.692
6 Foreslået udbytte for regnskabsåret	400.000	400.000
Egenkapital i alt	1.626.868	1.687.692
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	245.127	289.159
Hensatte forpligtelser i alt	245.127	289.159
Gældsforpligtelser		
Selskabsskat	139.194	179.322
Langfristede gældsforpligtelser i alt	139.194	179.322
Leverandører af varer og tjenesteydelser	288.618	358.450
Gæld til tilknyttede virksomheder	179.322	350.768
Anden gæld	1.352.555	1.071.068
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.820.495	1.780.286
Gældsforpligtelser i alt	1.959.689	1.959.608
Passiver i alt	3.831.684	3.936.459
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Eventualposter		

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	4.892.030	4.239.259
Pensioner	632.684	542.404
Andre omkostninger til social sikring	41.843	36.068
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>415.529</u>	<u>350.951</u>
	5.982.086	5.168.682
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>12</u>	<u>11</u>
	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
2. Goodwill		
Kostpris 1. oktober 2017	<u>2.779.659</u>	<u>2.779.659</u>
Kostpris 30. september 2018	2.779.659	2.779.659
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	-2.705.031	-2.682.063
Årets afskrivninger	<u>-22.968</u>	<u>-22.968</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	-2.727.999	-2.705.031
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	51.660	74.628
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2017	702.200	650.480
Tilgang i årets løb	78.321	51.720
Afgang i årets løb	<u>-231.433</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2018	549.088	702.200
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	-641.364	-607.085
Årets afskrivninger	-46.887	-34.279
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	<u>231.433</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	-456.818	-641.364
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	92.270	60.836

Noter

	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2017	500.000	500.000
	500.000	500.000

Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er opdelt i A-aktier og B-aktier således: Nom. 195.000 A-aktier med 1,66 stemmer, Nom. 305.000 B-aktier med 1 stemme.

5. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2017	787.692	738.257
Årets overførte overskud eller underskud	-60.824	49.435
	726.868	787.692

6. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. oktober 2017	400.000	1.000.000
Udloddet udbytte	-400.000	-1.000.000
Udbytte for regnskabsåret	400.000	400.000
	400.000	400.000

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke indgået aftaler om pantsætning eller sikkerhedsstillelse.

8. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en uopsigelig lejekontrakt, hvor opsigeligheden løber frem til den 31. august 2021. Den årlige leje udgør tkr. 252. Efter udløb af uopsigeligheden er der mellem lejer og udlejer aftalt en almindelig opsigelse på 6 måneders leje, svarende til tkr. 126.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Holdingselskabet A/S, CVR-nr. 30905164 som administrationsselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kvist & Jensen, Grenaa Statsautoriserede Revisorer A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 fordele 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Vurdering af brugstiden for goodwill er foretaget med baggrund i ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Der er tale om en stabil branche - revisions- og rådgivningsvirksomhed - hvorfor en brugstid for goodwill på 10 år vurderes retvisende.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tids punkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-10 år

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på den enkelte kontrakt.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kvist & Jensen, Grenaa Statsautoriserede Revisorer A/S forholds mæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.