



Tlf.: 96 20 76 00  
frederikshavn@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Rimmens Alle 89  
DK-9900 Frederikshavn  
CVR-nr. 20 22 26 70

**EMIL SØRENSENS EFTF. A/S**  
**KNIVHOLTVEJ 19, 9900 FREDERIKSHAVN**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 13. juni 2022

---

Ole Kildeby

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	Emil Sørensens Eftf. A/S Knivholtvej 19 9900 Frederikshavn
	CVR-nr.: 30 51 12 63 Stiftet: 1. januar 2007 Kommune: Frederikshavn Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Søren Selsmark-Larsen Ole Kildeby Willy Mølgaard Larsen
<b>Direktion</b>	Søren Selsmark-Larsen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn
<b>Pengeinstitut</b>	Nordjyske Bank Søndergade 157 9900 Frederikshavn
<b>Advokat</b>	Advokatfirmaet Ole Kildeby Danmarksgade 81, 2. th. 9900 Frederikshavn

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Emil Sørensens Eftf. 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. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 9. juni 2022

Direktion:

---

Søren Selsmark-Larsen

Bestyrelse:

---

Søren Selsmark-Larsen

---

Ole Kildeby

---

Willy Mølgaard Larsen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejeren i Emil Sørensens Eftf. A/S*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Emil Sørensens Eftf. A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

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 9. juni 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Jan Kammann Andersen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne16551

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive elinstallatørvirksomhed og dermed beslægtet virksomhed.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Der er ingen ændringer i selskabets aktivitet.

Årets resultat anses for at være mindre tilfredsstillende.

### **Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2021 kr.	2020 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	1	<b>8.520.470</b>	<b>9.409.931</b>
Personaleomkostninger.....	2	-8.126.300	-8.088.467
Af- og nedskrivninger.....		-231.946	-288.477
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>162.224</b>	<b>1.032.987</b>
Andre finansielle indtægter.....	3	6.089	5.861
Andre finansielle omkostninger.....	4	-23.203	-12.709
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>145.110</b>	<b>1.026.139</b>
Skat af årets resultat.....	5	-33.506	-227.389
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>111.604</b>	<b>798.750</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		100.000	500.000
Overført resultat.....		11.604	298.750
<b>I ALT</b> .....		<b>111.604</b>	<b>798.750</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		2.115.600	2.150.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		294.187	420.385
Kunst.....		137.600	137.600
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>2.547.387</b>	<b>2.707.985</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>2.547.387</b>	<b>2.707.985</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.330.360	1.280.730
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>1.330.360</b>	<b>1.280.730</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		2.752.130	2.051.850
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		471.779	516.531
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	175.220
Andre tilgodehavender.....		212.858	1.150.842
Periodeafgrænsningsposter.....		31.996	78.170
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>3.468.763</b>	<b>3.972.613</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>523.032</b>	<b>1.303.320</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>5.322.155</b>	<b>6.556.663</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>7.869.542</b>	<b>9.264.648</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger.....		1.603.523	1.627.564
Overført resultat.....		1.230.955	1.195.310
Forslag til udbytte.....		100.000	500.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>3.434.478</b>	<b>3.822.874</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		347.689	370.135
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>347.689</b>	<b>370.135</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		469.956	548.891
Feriepengeindefrysning.....		710.634	702.688
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>7</b>	<b>1.180.590</b>	<b>1.251.579</b>
Gæld til realkreditinstitutter.....		78.728	78.918
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		200.563	504.486
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		675.385	462.775
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		205.567	0
Selskabsskat.....		55.952	241.398
Anden gæld.....		1.690.590	2.532.483
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>2.906.785</b>	<b>3.820.060</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>4.087.375</b>	<b>5.071.639</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>7.869.542</b>	<b>9.264.648</b>
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	500.000	1.627.564	1.195.310	500.000	3.822.874
Forslag til resultatdisponering.....			11.604	100.000	111.604
<b>Transaktioner med ejere</b>					
Ordinært udbytte.....				-500.000	-500.000
<b>Overførsler</b>					
Ned- og afskrivninger.....		-24.041	24.041		0
<b>Egenkapital 31. december 2021.....</b>	<b>500.000</b>	<b>1.603.523</b>	<b>1.230.955</b>	<b>100.000</b>	<b>3.434.478</b>

## NOTER

			Note
<b>Særlige poster</b>			<b>1</b>
I forbindelse med COVID-19 pandemien har virksomheden modtaget kompensation fra Erhvervsstyrelsens hjælpepakker. Kompensationen udgjorde i 2021 267 tkr., som er en anden driftsindtægt og en del af bruttofortjenesten.			
	2021	2020	
	kr.	kr.	
Kompensation for faste omkostninger (Covid-19-hjælpepakke)..	174.736	144.995	
Kompensation for omsætningstab (Covid-19-hjælpepakke).....	92.000	108.100	
	<b>266.736</b>	<b>253.095</b>	
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>2</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:			
	17	18	
Løn og gager .....	7.012.243	6.968.327	
Pensioner.....	919.129	937.920	
Andre omkostninger til social sikring.....	194.928	182.220	
	<b>8.126.300</b>	<b>8.088.467</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>3</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....			
	0	647	
Finansielle indtægter i øvrigt.....			
	6.089	5.214	
	<b>6.089</b>	<b>5.861</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>4</b>
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....			
	525	0	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....			
	22.678	12.709	
	<b>23.203</b>	<b>12.709</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>5</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....			
	55.952	241.398	
Regulering af udskudt skat.....			
	-22.446	-14.009	
	<b>33.506</b>	<b>227.389</b>	

## NOTER

				Note
<b>Materielle anlægsaktiver</b>				<b>6</b>
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Kunst	
Kostpris 1. januar 2021.....	2.332.517	2.311.772	137.600	
Tilgang.....	0	71.348	0	
Afgang.....	-3.679	-149.658	0	
<b>Kostpris 31. december 2021.....</b>	<b>2.328.838</b>	<b>2.233.462</b>	<b>137.600</b>	
Opskrivninger 1. januar 2021.....	2.086.621	0	0	
<b>Opskrivninger 31. december 2021.....</b>	<b>2.086.621</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	2.269.138	1.891.387	0	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-3.679	-149.658	0	
Årets afskrivninger .....	34.400	197.546	0	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....</b>	<b>2.299.859</b>	<b>1.939.275</b>	<b>0</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..</b>	<b>2.115.600</b>	<b>294.187</b>	<b>137.600</b>	
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	60.844			
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				<b>7</b>
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	548.684	78.728	156.175	627.809
Feriepengeindefrysning.....	710.634	0	615.014	746.629
	<b>1.259.318</b>	<b>78.728</b>	<b>771.189</b>	<b>1.374.438</b>

**Eventualposter mv.****Eventualforpligtelser**

Der påhviler selskabet sædvanlige branchemæssige garantier og serviceforpligtelser.

*Operationel leasing*

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig ydelse på 345 tkr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 11-45 måneder med en samlet restleasingydelse på 613 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 kilde-skatte såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Selsmark-Larsen Holding ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

8

**NOTER****Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****9**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 549 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 2.150 tkr.

Selskabet har til sikkerhed for bankgæld udstedt ejerpantebrev på 385 tkr., der giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 2.150 tkr.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Emil Sørensens Eftf. A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

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.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

### 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.

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, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

### 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 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	10-25 år	60 %
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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien 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 kostpriser inklusive direkte henførbare omkostninger. Der er ikke indregnet acontoavancer vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning.

#### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.



## 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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.