



Piaster Revisorerne

vi giver bedre råd

Connector A/S

CVR-nr. 31 42 92 26

Skodsborgvej 188
2850 Nærum

Årsrapport 2017/18

(regnskabsperiode 1. juli 2017 - 30. juni 2018)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
4. oktober 2018

Gert Erland Jensen

Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegning og erklæringer	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	7
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Connector A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

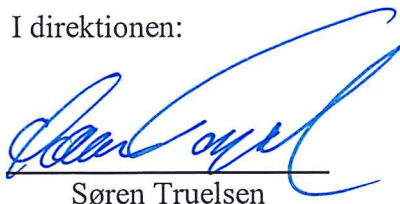
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nærum, den 4. oktober 2018

I direktionen:



Søren Truelsen


I bestyrelsen:



Gert Erland Jensen



Karl Schmidt



Niels Lenander Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Connector A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Connector A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (fortsat)

- 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.


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.

Birkerød, den 4. oktober 2018

Piaster Revisorerne,
statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr.: 25 16 00 37



Stefan Sølvhøj Johansson
statsautoriseret revisor
mne34123

Selskabsoplysninger

Selskabet	Connector A/S Skodsborgvej 188 2850 Nærum	
	CVR-nr.:	31 42 92 26
	Stiftet:	15. maj 2008
	Hjemsted:	Rudersdal
	Regnskabsår:	1. juli - 30. juni
Direktion	Søren Truelsen	
Bestyrelse	Gert Erland Jensen Karl Schmidt Niels Lenander Jensen	
Revisor	Piaster Revisorerne, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Abildgårdsparken 8A 3460 Birkerød	

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentlige aktiviteter har i regnskabsåret bestået af at drive dansk og international konsulent- og undervisningsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabsåret betalt et kautionskrav fra en tidligere indgået aftale. Kravet inkl. honorar til advokat udgør t.kr. 403, og har påvirket årets resultat negativt. Omkostningen er indregnet i regnskabsposten andre driftsomkostninger.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18	2016/17
Nettoomsætning		10.374.705	9.114.656
Direkte omkostninger		-1.240.976	-540.093
Andre driftsindtægter		53.500	107.575
Andre eksterne omkostninger		-1.315.748	-1.689.883
Bruttoresultat		7.871.481	6.992.255
Personaleomkostninger	1	-5.991.092	-6.734.702
Af- og nedskrivninger	2	-41.600	-41.600
Andre driftsomkostninger		-403.045	0
Driftsresultat		1.435.744	215.953
Finansielle indtægter	3	0	10.484
Finansielle omkostninger	4	-21.486	-186
Ordinært resultat før skat		1.414.258	226.251
Skat af årets resultat	5	-311.072	-53.996
Årets resultat		1.103.186	172.255
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		303.186	0
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		800.000	172.255
Disponeret i alt		1.103.186	172.255

Balance pr. 30. juni

Aktiver

	Note	2018	2017
Indretning af lejede lokaler	6	38.204	54.541
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	54.987	80.250
Materielle anlægsaktiver		93.191	134.791
Anlægsaktiver		93.191	134.791
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.938.119	1.871.582
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	0	43.929
Andre tilgodehavender		186.639	210.372
Periodeafgrænsningsposter		14.690	61.280
Kortfristede tilgodehavender		2.139.448	2.187.163
Likvide beholdninger		1.684.460	510.666
Omsætningsaktiver		3.823.908	2.697.829
Aktiver i alt		3.917.099	2.832.620

Balance pr. 30. juni

Passiver

	Note	2018	2017
Aktiekapital		500.001	500.001
Overført resultat		303.186	0
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		800.000	172.255
Egenkapital	9	1.603.187	672.256
Hensættelser til udskudt skat		0	3.000
Hensatte forpligtelser		0	3.000
Selskabsskat		314.072	50.996
Langfristede gældsforpligtelser		314.072	50.996
Modtagne forudbetalinger fra kunder		0	222.612
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	163.950	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		328.613	418.711
Gæld til tilknyttede virksomheder		252.141	30.810
Anden gæld		1.255.136	1.434.235
Kortfristede gældsforpligtelser		1.999.840	2.106.368
Gældsforpligtelser		2.313.912	2.157.364
Passiver i alt		3.917.099	2.832.620
Eventualforpligtelser og leasing	10		
Særlige poster	11		

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
1 Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	5.925.219	6.666.197
Pensioner	17.026	20.057
Omkostninger til social sikring	48.847	48.448
	<u>5.991.092</u>	<u>6.734.702</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>7</u>	<u>9</u>
2 Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger, indretning af lejede lokaler	16.337	16.337
Afskrivninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar	25.263	25.263
	<u>41.600</u>	<u>41.600</u>
3 Finansielle indtægter		
Renter af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	10.361
Øvrige finansielle omkostninger	0	123
	<u>0</u>	<u>10.484</u>
4 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	5.441	0
Øvrige finansielle omkostninger	16.045	186
	<u>21.486</u>	<u>186</u>
5 Skat af årets resultat		
Skat af ordinært resultat	314.072	50.996
Regulering af udskudt skat	-3.000	3.000
	<u>311.072</u>	<u>53.996</u>

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
6 Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. juli	116.106	116.106
Kostpris 30. juni	<u>116.106</u>	<u>116.106</u>
Afskrivninger 1. juli	61.565	45.228
Årets afskrivninger	<u>16.337</u>	<u>16.337</u>
Afskrivninger 30. juni	<u>77.902</u>	<u>61.565</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>38.204</u>	<u>54.541</u>
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli	140.315	140.315
Kostpris 30. juni	<u>140.315</u>	<u>140.315</u>
Afskrivninger 1. juli	60.065	34.802
Årets afskrivninger	<u>25.263</u>	<u>25.263</u>
Afskrivninger 30. juni	<u>85.328</u>	<u>60.065</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>54.987</u>	<u>80.250</u>
8 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder opgjort til salgsværdi	507.850	710.641
Udstedte acontofakturaer	<u>-671.800</u>	<u>-666.712</u>
	<u>-163.950</u>	<u>43.929</u>

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
9 Egenkapital		
Aktiekapital 1. juli	500.001	500.001
Aktiekapital 30. juni	500.001	500.001
Overført resultat 1. juli	0	0
Forslag til årets resultatfordeling	303.186	0
Overført resultat 30. juni	303.186	0
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 1. juli	172.255	801.390
Udbetalt udbytte	-172.255	-801.390
Forslag til årets resultatfordeling	800.000	172.255
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen 30. juni	800.000	172.255
Egenkapital 30. juni	<u>1.603.187</u>	<u>672.256</u>

10 Eventualforpligtelser og leasing

Eventualforpligtelser

Selskabet er datterselskab i sambeskatning med Connector Holding ApS. Selskabet hæfter derfor ubegrænset og solidarisk, for selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på 30 måneder med en ydelse på t.kr. 3,1, i alt t.kr. 93.

11 Særlige poster

Selskabet har i regnskabsåret betalt et kautionkrav fra en tidligere indgået aftale. Kravet inkl. honorar til advokat udgør t.kr. 403, og har påvirket årets resultat negativt. Omkostningen er indregnet i regnskabsposten andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er opstillet i overensstemmelse med de i årsregnskabsloven nævnte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger, i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser samt ikke fakturerede indtægter vedrørende uafsluttede igangværende entreprenkontrakter. Indregning sker, når

- levering er fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed

Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende entreprenkontrakter indregnes, i takt med at ydelsen leveres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter direkte omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Til direkte omkostninger indregnes tillige fragt og spedition.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger mv. til selskabets personale.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Forventet restværdi</u>
Indretning af lejede lokaler	5 år	0-20%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20%

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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 henholdsvis andre driftsomkostninger.

Nedskrivning af materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikationer for værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Aktiver hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i balancen efter modregning af acontofaktureringer. Igangværende arbejder brutto opgøres til salgsværdi af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og den samlede, forventede avance på de enkelte sager (produktionsprincippet).

Princippet medfører, at den forventede avance på de enkelte sager løbende indregnes i resultatopgørelsen i takt med færdiggørelsen.

Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af andelen af de afholdte projektomkostninger i forhold til projekternes forventede og samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede projektomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en sag, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventet tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående i pengeinstitutter samt kontantbeholdninger omregnet til balancedagens valutakurs.

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 generalforsamlingen.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udløsing i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.