

# City Kloak ApS

Kirstinehøj 36 A, 2770 Kastrup  
CVR-nr. 33 63 95 03

## Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 13.06.18

Kenneth Larsen  
Dirigent

---

|  |         |
|--|---------|
| Selskabsoplysninger m.v.   | 3       |
| Ledelsespåtegning  | 4       |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet | 5 - 6   |
| Resultatopgørelse  | 7       |
| Balance  | 8 - 9   |
| Egenkapitalopgørelse   | 10      |
| Noter  | 11 - 21 |

---

---

**Selskabet**

---

City Kloak ApS  
Kirstinehøj 36 A  
2770 Kastrup  
Hjemsted: Kastrup  
CVR-nr.: 33 63 95 03  
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

---

**Direktion**

---

Kenneth Larsen

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for City Kloak 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. 31.12.17 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kastrup, den 13. juni 2018

**Direktionen**

Kenneth Larsen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

**Til kapitalejeren i City Kloak ApS**

## **ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for City Kloak ApS for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### **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.

### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt 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 selskabet, 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

---

## Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Søborg, den 13. juni 2018

## Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Michael Bach  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne16679

## Resultatopgørelse

| Note                                   |   | 2017<br>DKK      | 2016<br>DKK      |
|--|---|------------------|------------------|
|  | <b>Bruttofortjeneste</b>  | <b>4.226.385</b> | <b>3.525.381</b> |
| 2                                      | Personaleomkostninger   | -3.110.704       | -2.873.997       |
|  | <b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>                         | <b>1.115.681</b> | <b>651.384</b>   |
|  | Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | -339.155         | -291.071         |
|  | <b>Resultat før finansielle poster</b>                            | <b>776.526</b>   | <b>360.313</b>   |
|  | Finansielle indtægter   | 2.607            | -3.533           |
|  | Finansielle omkostninger  | -130.536         | -122.640         |
|  | <b>Resultat før skat</b>  | <b>648.597</b>   | <b>234.140</b>   |
| 3                                      | Skat af årets resultat  | -157.590         | -57.574          |
|  | <b>Årets resultat</b>   | <b>491.007</b>   | <b>176.566</b>   |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b> |   |                  |                  |
|  | Forslag til udbytte for regnskabsåret                             | 0                | 51.700           |
|  | Overført resultat   | 491.007          | 124.866          |
|  | <b>I alt</b>  | <b>491.007</b>   | <b>176.566</b>   |

|                |  | 31.12.17         | 31.12.16         |
|----------------|--|------------------|------------------|
|                |  | DKK              | DKK              |
| <b>AKTIVER</b> |  |                  |                  |
| Note           |  |                  |                  |
|                | Goodwill                                     | 300.000          | 400.000          |
| 4              | <b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>      | <b>300.000</b>   | <b>400.000</b>   |
|                | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      | 1.757.466        | 1.278.931        |
| 5              | <b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>        | <b>1.757.466</b> | <b>1.278.931</b> |
| 6              | Deposita                                     | 270.000          | 270.000          |
|                | <b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>       | <b>270.000</b>   | <b>270.000</b>   |
|                | <b>Anlægsaktiver i alt</b>                   | <b>2.327.466</b> | <b>1.948.931</b> |
|                | Råvarer og hjælpematerialer                  | 384.000          | 400.000          |
|                | Fremstillede varer og handelsvarer           | 0                | 595.871          |
|                | <b>Varebeholdninger i alt</b>                | <b>384.000</b>   | <b>995.871</b>   |
|                | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 3.052.451        | 2.345.343        |
|                | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 197.818          | 25.318           |
|                | Andre tilgodehavender                        | 0                | 36.217           |
|                | Periodeafgrænsningsposter                    | 131.423          | 145.427          |
|                | <b>Tilgodehavender i alt</b>                 | <b>3.381.692</b> | <b>2.552.305</b> |
|                | <b>Likvide beholdninger</b>                  | <b>79.496</b>    | <b>65.677</b>    |
|                | <b>Omsætningsaktiver i alt</b>               | <b>3.845.188</b> | <b>3.613.853</b> |
|                | <b>Aktiver i alt</b>                         | <b>6.172.654</b> | <b>5.562.784</b> |



| <b>PASSIVER</b> |  | 31.12.17         | 31.12.16         |
|-----------------|--|------------------|------------------|
|                 |  | DKK              | DKK              |
| Note            |  |                  |                  |
|                 | Selskabskapital                                    | 80.000           | 80.000           |
|                 | Overført resultat                                  | 2.629.823        | 2.138.816        |
|                 | Forslag til udbytte for regnskabsåret              | 0                | 51.700           |
|                 | <b>Egenkapital i alt</b>                           | <b>2.709.823</b> | <b>2.270.516</b> |
|                 | Hensættelser til udskudt skat                      | 229.338          | 296.588          |
|                 | <b>Hensatte forpligtelser i alt</b>                | <b>229.338</b>   | <b>296.588</b>   |
| 7               | Gæld til kreditinstitutter                         | 268.864          | 453.239          |
|                 | <b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>       | <b>268.864</b>   | <b>453.239</b>   |
| 7               | Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 218.400          | 218.400          |
|                 | Gæld til øvrige kreditinstitutter                  | 1.306.817        | 1.386.256        |
|                 | Leverandører af varer og tjenesteydelser           | 294.588          | 278.201          |
|                 | Selskabsskat                                       | 223.190          | 51.350           |
|                 | Anden gæld   | 921.634          | 608.234          |
|                 | <b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>       | <b>2.964.629</b> | <b>2.542.441</b> |
|                 | <b>Gældsforpligtelser i alt</b>                    | <b>3.233.493</b> | <b>2.995.680</b> |
|                 | <b>Passiver i alt</b>                              | <b>6.172.654</b> | <b>5.562.784</b> |
| 8               | Eventualforpligtelser                              |                  |                  |
| 9               | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser              |                  |                  |

**Egenkapitalopgørelse**

| Beløb i DKK                                  | Selskabskapital | Overført<br>resultat | Forslag til<br>udbytte for<br>regnskabsåret |
|--|-----------------|----------------------|---|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16 |                 |                      |   |
| Saldo pr. 01.01.16                           | 80.000          | 2.013.950            | 62.600                                      |
| Betalt udbytte                               | 0               | 0                    | -62.600                                     |
| Forslag til resultatdisponering              | 0               | 124.866              | 51.700                                      |
| Saldo pr. 31.12.16                           | 80.000          | 2.138.816            | 51.700                                      |
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17 |                 |                      |   |
| Saldo pr. 01.01.17                           | 80.000          | 2.138.816            | 51.700                                      |
| Betalt udbytte                               | 0               | 0                    | -51.700                                     |
| Forslag til resultatdisponering              | 0               | 491.007              | 0   |
| Saldo pr. 31.12.17                           | 80.000          | 2.629.823            | 0   |

## 1. Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at udøve virksomhed med handel og service samt aktiviteter i tilknytning hertil.

|  | 2017 | 2016 |
|--|------|------|
|  | DKK  | DKK  |

## 2. Personaleomkostninger

|                                       |           |           |
|---------------------------------------|-----------|-----------|
| Lønninger                             | 2.531.470 | 2.347.978 |
| Pensioner                             | 314.726   | 303.314   |
| Andre omkostninger til social sikring | 80.086    | 60.282    |
| Andre personaleomkostninger           | 184.422   | 162.423   |

|       |           |           |
|-------|-----------|-----------|
| I alt | 3.110.704 | 2.873.997 |
|-------|-----------|-----------|

|  |   |   |
|--|---|---|
| Gennemsnitligt antal beskæftigede i året | 8 | 5 |
|--|---|---|

## 3. Skat af årets resultat

|   |         |         |
|---|---------|---------|
| Årets aktuelle skat                                 | 223.190 | 97.350  |
| Skatteværdi af underskud i tilknyttede virksomheder | 1.650   | 0       |
| Årets regulering af udskudt skat                    | -67.250 | -39.776 |

|       |         |        |
|-------|---------|--------|
| I alt | 157.590 | 57.574 |
|-------|---------|--------|

**4. Immaterielle anlægsaktiver**

| Beløb i DKK                        | Goodwill  |
|------------------------------------|-----------|
| Kostpris pr. 01.01.17              | 1.000.000 |
| Kostpris pr. 31.12.17              | 1.000.000 |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17 | -600.000  |
| Afskrivninger i året               | -100.000  |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17 | -700.000  |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17 | 300.000   |

**5. Materielle anlægsaktiver**

| Beløb i DKK                        | Andre anlæg,<br>driftsmateriel<br>og inventar |
|------------------------------------|---|
| Kostpris pr. 01.01.17              | 2.147.159                                     |
| Tilgang i året                     | 717.690                                       |
| Kostpris pr. 31.12.17              | 2.864.849                                     |
| Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17 | -868.228                                      |
| Afskrivninger i året               | -239.155                                      |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17 | -1.107.383                                    |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17 | 1.757.466                                     |

**6. Finansielle anlægsaktiver**

| Beløb i DKK           | Deposita |
|-----------------------|----------|
| Kostpris pr. 01.01.17 | 270.000  |
| Kostpris pr. 31.12.17 | 270.000  |

**7. Langfristede gældsforpligtelser**

| Beløb i DKK                       | Afdrag<br>første år | Restgæld<br>efter 5 år | Gæld i alt<br>31.12.17 | Gæld i alt<br>31.12.16 |
|-----------------------------------|---------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| Gæld til øvrige kreditinstitutter | 218.400             | 0                      | 487.264                | 671.639                |
| I alt                             | 218.400             | 0                      | 487.264                | 671.639                |

## 8. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 2-53 måneder og en gennemsnitlig ydelse på t.DKK 47, i alt t.DKK 2.475.

Ved leasingkontrakternes udløb er selskabet forpligtet til at afhænde objekterne til tredjemand til en pris på i alt t.DKK 861 ekskl. moms.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 223 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

## 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 1.794 er der givet virksomhedspant på t.DKK 500 omfattende goodwill, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 5.493.

## 10. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### 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.

I balancen indregnes aktiver, 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 be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Nettoomsætning**

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

|   | Brugstid,<br>år | Rest-<br>værdi,<br>procent |
|---|-----------------|----------------------------|
| Goodwill                                | 10              | 0                          |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-20            | 0                          |



**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Goodwill afskrives over 10 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Goodwill*

Goodwill måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

**10. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

## 10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. Der indregnes dog udskudt skat af goodwill opstået i forbindelse med stiftelsen af selskabet ved en skattefri virksomhedsomdannelse. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.