

Tandlæge Sara Koefoed ApS

Søbuen 92, 3400 Hillerød

CVR-nr. 36 20 21 49

Årsrapport

2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. februar 2019.

Sara Koefoed
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2017/18 for Tandlæge Sara Koefoed ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min 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.

Der træffes på generalforsamlingen den 21. februar 2019 beslutning om, at årsregnskabet for 2018/19 og fremover ikke skal revideres. Direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 21. februar 2019

Direktion

Sara Koefoed

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Tandlæge Sara Koefoed ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Tandlæge Sara Koefoed ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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.

København, den 21. februar 2019

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Anders Schelde-Møllerup Funder

statsautoriseret revisor
mne30220

Selskabsoplysninger

Selskabet	Tandlæge Sara Koefoed ApS Søbuen 92 3400 Hillerød
	CVR-nr.: 36 20 21 49
	Regnskabsår: 1. oktober - 30. september
Direktion	Sara Koefoed
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg
Modervirksomhed	Tandlæge Sara Koefoed Holding ApS
Associeret virksomhed	I/S Ditlev & Koefoed, I/S, Hillerød

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af salg af tandlægebehandlinger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 3.631.098 kr. mod 2.922.091 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.569.111 kr. mod 1.117.480 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

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	3.631.098	2.922.091
1 Personaleomkostninger	-260.806	-110.399
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-148.000	-148.000
Driftsresultat	3.222.292	2.663.692
Resultat af kapitalandel i associeret virksomhed	-1.281.934	-1.262.671
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	86.618	66.510
Andre finansielle indtægter	13.838	20.019
2 Øvrige finansielle omkostninger	-26.687	-57.109
Resultat før skat	2.014.127	1.430.441
Skat af årets resultat	-445.016	-312.961
Årets resultat	1.569.111	1.117.480
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	1.569.111	1.117.480
Disponeret i alt	1.569.111	1.117.480

Balance 30. september

Aktiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
3	Goodwill	524.167	609.167
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>524.167</u>	<u>609.167</u>
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	73.500	136.500
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>73.500</u>	<u>136.500</u>
5	Kapitalandel i associeret virksomhed	124.631	197.833
6	Deposita	34.469	35.061
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>159.100</u>	<u>232.894</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>756.767</u>	<u>978.561</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	10.000	10.000
	Varebeholdninger i alt	<u>10.000</u>	<u>10.000</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	199.073	132.678
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.079.528	2.534.861
	Andre tilgodehavender	322.233	569.100
	Periodeafgrænsningsposter	1.951	0
	Tilgodehavender i alt	<u>4.602.785</u>	<u>3.236.639</u>
	Likvide beholdninger	8.006	3.718
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.620.791</u>	<u>3.250.357</u>
	Aktiver i alt	<u>5.377.558</u>	<u>4.228.918</u>

Balance 30. september

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Egenkapital			
7	Virksomhedskapital	50.000	50.000
8	Overført resultat	<u>4.186.343</u>	<u>2.617.232</u>
	Egenkapital i alt	<u>4.236.343</u>	<u>2.667.232</u>
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	<u>54.523</u>	<u>48.876</u>
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>54.523</u>	<u>48.876</u>
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	234.683	900.807
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	25.000	25.000
	Selskabsskat	735.835	507.827
	Anden gæld	<u>91.174</u>	<u>79.176</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.086.692</u>	<u>1.512.810</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.086.692</u>	<u>1.512.810</u>
	Passiver i alt	<u>5.377.558</u>	<u>4.228.918</u>
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10	Eventualposter		

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	104.432	0
Andre omkostninger til social sikring	1.704	0
Personalemkostninger i øvrigt	<u>154.670</u>	<u>110.399</u>
	<u>260.806</u>	<u>110.399</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>26.687</u>	<u>57.109</u>
	<u>26.687</u>	<u>57.109</u>
3. Goodwill		
Kostpris 1. oktober 2017	<u>850.000</u>	<u>850.000</u>
Kostpris 30. september 2018	<u>850.000</u>	<u>850.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	-240.833	-155.833
Årets afskrivninger	<u>-85.000</u>	<u>-85.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	<u>-325.833</u>	<u>-240.833</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>524.167</u>	<u>609.167</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2017	<u>315.000</u>	<u>315.000</u>
Kostpris 30. september 2018	<u>315.000</u>	<u>315.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017	-178.500	-115.500
Årets afskrivninger	<u>-63.000</u>	<u>-63.000</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2018	<u>-241.500</u>	<u>-178.500</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>73.500</u>	<u>136.500</u>

Noter

	<u>30/9 2018</u>	<u>30/9 2017</u>
5. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. oktober 2017	2.984.500	1.837.000
Tilgang i årets løb	<u>1.202.795</u>	<u>1.147.500</u>
Kostpris 30. september 2018	<u>4.187.295</u>	<u>2.984.500</u>
Opskrivninger 1. oktober 2017	-2.786.667	-1.527.568
Årets resultat	-1.281.934	-1.262.671
Andre kapitalbevægelser	<u>5.937</u>	<u>3.572</u>
Opskrivninger 30. september 2018	<u>-4.062.664</u>	<u>-2.786.667</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>124.631</u>	<u>197.833</u>
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
I/S Ditlev & Koefoed	Hillerød	50 %
6. Deposita		
Kostpris 1. oktober 2017	35.061	34.868
Tilgang i årets løb	0	193
Afgang i årets løb	<u>-592</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2018	<u>34.469</u>	<u>35.061</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018	<u>34.469</u>	<u>35.061</u>
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. oktober 2017	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. oktober 2017	2.617.232	1.499.752
Årets overførte overskud eller underskud	<u>1.569.111</u>	<u>1.117.480</u>
	<u>4.186.343</u>	<u>2.617.232</u>

Noter

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en lejekontrakt, som fra lejers side er uopsigelig frem til den 30. september 2025. Forpligtelsen udgør på balancedagen 2.441.t. kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Tandlæge Sara Koefoed Holding ApS, CVR-nr. 36197722 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 621 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Tandlæge Sara Koefoed ApS 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 omfatter værdien af årets leverede ydelser.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt ydelsen har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til medarbejdere der er ansat i I/S Tandlægerne Ditlev og Koefoed. 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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncern-goodwill.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske 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. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

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. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Tandlæge Sara Koefoed ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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.

Anvendt regnskabspraksis

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. 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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.