



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

KOLDBRO HOLDING APS
C/O SPAR THORNING, BLICHERSVEJ 13, 8620 KJELLERUP
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 20. juni 2019

Mark Rævdal Koldbro

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-7
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Koldbro Holding ApS c/o Spar Thorning Blichersvej 13 8620 Kjellerup
	CVR-nr.: 36 44 41 69 Stiftet: 26. november 2014 Hjemsted: Silkeborg Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Mark Rævdal Koldbro
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Jyske Bank Vestergade 8-16 8600 Silkeborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Koldbro Holding 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kjellerup, den 18. juni 2019

Direktion:

Mark Rævdal Koldbro

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Koldbro Holding ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Konklusion med forbehold

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Koldbro Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra de mulige indvirkninger af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

I selskabets primobalance pr. 1. januar 2018 er indregnet likvide beholdninger på 1.589 tkr. I vores erklæring om udvidet gennemgang af selskabets årsregnskab for 2017 er taget forbehold for tilstedeværelse af likvide beholdninger på 1.589 tkr. indregnet i balancen pr. 31. december 2017, som følge af manglende dokumentation for tilstedeværelsen af de likvide beholdninger. Vi har efterfølgende opnået tilstrækkeligt og egnet bevis for tilstedeværelsen af 1.365 tkr. af de likvide beholdninger indregnet i primobalancen pr. 1. januar 2018. Vi tager derfor forbehold for tilstedeværelse af 224 tkr. indregnet som en andel af de likvide beholdninger i primobalancen pr. 1. januar 2018, som følge af manglende tilstrækkeligt og egnet bevis for tilstedeværelsen, ligesom vi tager forbehold for den afledte indvirkning heraf i resultatopgørelsen for 2018.

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 med forbehold.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til noten "Usikkerhed ved going concern" hvoraf det fremgår at betingelserne for fortsat drift er, at selskabet kan realisere det planlagte overskud for det kommende år eller udvide eksisterende ekstern finansiering. Det er ledelsens vurdering, at dette er realistisk, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på noten oplysning om usikkerhed ved indregning og måling i årsregnskabet, der beskriver den usikkerhed, der er forbundet med det indregnede skatteaktiv på 360 tkr. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af kildeskattelovens bestemmelser om udbetaling til kapitlejeren

Selskabet har i strid med kildeskatteloven forsømt sine forpligtelser til at indeholde og indberette kildeskat af udbetalinger til en kapitlejer, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Overtrædelse af ligningslovens bestemmelser om indberetning af skattefri kørselsgodtgørelse

Selskabet har i strid med ligningsloven forsømt sine forpligtelser til rettidigt at indberette skattefri kørselsgodtgørelse, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Selskabet har efter statusdagen foretaget indberetning af skattefri kørselsgodtgørelse for 2018 til Skattestyrelsen.

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitlejeren

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 ydet lån til en af selskabets kapitlejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Odense, den 18. juni 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Brorsen Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26825

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er drift af supermarked.

Usikkerhed ved indregning og måling

Udsudte skatteaktiver indregnes i balancen som et skatteaktiv. Det er en forudsætning, at selskabet fremover realiserer positiv skattepligtig indkomst for at dette aktiv realiseres. Det er ledelsens forventning, at resultatet inden for de kommende 5 år vil realisere aktivet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for meget utilfredsstillende.

Selskabets likviditet er anstrengt, men ledelsen forventer at kunne fastholde eller udvide kreditter hos selskabets hovedleverandør og pengeinstitut, hvis det bliver nødvendigt, så den nødvendige likviditet er sikret. Der er ved regnskabsafslutning ikke indgået aftaler med selskabets finansieringskilder, men det er ledelsens forventning, at de nødvendige aftaler indgås.

Selskabet har udarbejdet budget for det kommende år, som udviser et overskud på ca. 400 tkr. og likviditetsoverskud på ca. 320 tkr. Der er udarbejdet budgetopfølgning for 1. kvartal 2019, som viser et positivt resultat, men en mindre negativ budgetafvigelse. Ledelsen forventer at indhente afvigelsen, således budgettet for 2019 realiseres.

På den baggrund har ledelsen valgt at aflægge regnskabet med henblik på fortsat drift.

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	2018 kr.	2017 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		1.340.674	3.718
Personaleomkostninger.....	1	-2.906.320	-2.228
Af- og nedskrivninger.....		-54.641	-54
DRIFTSRESULTAT		-1.620.287	1.436
Andre finansielle indtægter.....		7.532	7
Andre finansielle omkostninger.....		-50.759	-48
RESULTAT FØR SKAT		-1.663.514	1.395
Skat af årets resultat.....	2	369.430	-307
ÅRETS RESULTAT		-1.294.084	1.088
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-1.294.084	1.088
I ALT		-1.294.084	1.088

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		134.680	166
Materielle anlægsaktiver.....	3	134.680	166
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		461.950	457
Finansielle anlægsaktiver.....	4	461.950	457
ANLÆGSAKTIVER.....		596.630	623
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		2.060.012	2.333
Varebeholdninger.....		2.060.012	2.333
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.683.252	736
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	5	15.264	120
Udskudte skatteaktiver.....		360.323	0
Andre tilgodehavender.....		464.251	240
Periodeafgrænsningsposter.....		2.585	2
Tilgodehavender.....		2.525.675	1.098
Likvide beholdninger.....		105.130	1.589
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		4.690.817	5.020
AKTIVER.....		5.287.447	5.643

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 tkr.
Selskabskapital.....		300.000	300
Overført overskud.....		-104.283	1.190
EGENKAPITAL.....	6	195.717	1.490
Hensættelse til udskudt skat.....		0	9
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		0	9
Gæld til pengeinstitutter.....		659.099	530
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.396.801	2.789
Selskabsskat.....		212.418	227
Anden gæld.....		823.412	598
Kortfristede gældsforpligtelser.....		5.091.730	4.144
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		5.091.730	4.144
PASSIVER.....		5.287.447	5.643
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Usikkerhed ved going concern	9		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	10		

NOTER

	2018 kr.	2017 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 8 (2017: 7)			
Løn og gager.....	2.578.771	1.993	
Pensioner.....	132.677	107	
Andre omkostninger til social sikring.....	38.514	40	
Andre personaleomkostninger.....	156.358	88	
	2.906.320	2.228	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	271	
Regulering af udskudt skat.....	-369.430	36	
	-369.430	307	
Materielle anlægsaktiver			3
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2018.....		207.363	
Kostpris 31. december 2018.....		207.363	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....		42.103	
Årets afskrivninger		30.580	
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....		72.683	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		134.680	
Finansielle anlægsaktiver			4
		Lejededpositum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2018.....		456.350	
Tilgang.....		5.600	
Kostpris 31. december 2018.....		461.950	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		461.950	
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse			5
Tilgodehavender hos direktør og kapitalejer med i alt 15.264 kr. Udlånet forrentes med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 10 %, p.t. svarende til 10,05 %. Der er ikke stillet særskilt sikkerhed for udlånet.			

NOTER

				Note
Egenkapital				6
	Selskabs-	Overført	I alt	
	kapital	overskud		
Egenkapital 1. januar 2018.....	300.000	1.189.801	1.489.801	
Forslag til resultatdisponering.....		-1.294.084	-1.294.084	
Egenkapital 31. december 2018.....	300.000	-104.283	195.717	
Eventualposter mv.				7
Eventualforpligtelser				
Selskabet har indgået huslejekontrakt med restløbetid på 1 år. Efterfølgende kan huslejekontrakten opsiges med 12 måneders varsel. Huslejeforpligtelsen udgør ca. 1.206 tkr.				
Selskabet har indgået leasingkontrakt med restløbetid på 6 måneder og restforpligtelse på 366 tkr.				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				8
Til sikkerhed for engagement med KFI Erhvervsdrivende Fond og Dagrofa A/S er der givet virksomhedspant på nom. 1.570 tkr. i varelager og varedebitorer. Panteretten er sideordnet mellem KFI Erhvervsdrivende Fond og Dagrofa A/S. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31. december 2018 i alt 3.743 tkr.				
Usikkerhed ved going concern				9
Årets resultat anses for meget utilfredsstillende.				
Selskabets likviditet er anstrengt, men ledelsen forventer at kunne fastholde eller udvide kreditter hos selskabets hovedleverandør og pengeinstitut, hvis det bliver nødvendigt, så den nødvendige likviditet er sikret. Der er ved regnskabets afslutning ikke indgået aftaler med selskabets finansieringskilder, men det er ledelsens forventning, at de nødvendige aftaler indgås.				
Selskabet har udarbejdet budget for det kommende år, som udviser et overskud på ca. 400 tkr. og likviditetsoverskud på ca. 320 tkr. Der er udarbejdet budgetopfølgning for 1. kvartal 2019, som viser et positivt resultat, men en mindre negativ budgetafvigelse. Ledelsens forventer at indhente afvigelsen, således budgettet for 2019 realiseres.				
På den baggrund har ledelsen valgt at aflægge regnskabet med henblik på fortsat drift.				
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling				10
Udskudte skatteaktiver indregnes i balancen som et skatteaktiv. Det er en forudsætning, at selskabet fremover realiserer positiv skattepligtig indkomst for at dette aktiv realiseres. Det er ledelsens forventning, at resultatet inden for de kommende 5 år vil realisere aktivet.				

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Koldbro Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

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.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-8 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.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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.

Tilgodehavender

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

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.

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 låneoptagelse 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.

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