

Calvex A/S
Holstebrovej 104
7800 Skive

CVR-nummer 36705337

Årsrapport

1. oktober 2018 - 30. september 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 6. februar 2020



Brian Mølgård Pedersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----------|
| Selskabsoplysninger | 2 |
| Påtegning og erklæring | |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet | 4 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Aktiver | 8 |
| Passiver | 9 |
| Noter | 10 |
| Anvendt regnskabspraksis | 12 |

Selskabsoplysninger

Selskab

Calvex A/S
Holstebrovej 104
7800 Skive

Telefon: 9753 7333
Hjemstedskommune: Skive
CVR-nummer: 36705337
Regnskabsperiode: 1. oktober 2018 - 30. september 2019

Bestyrelse

Niels Jørgen Jacobsen
Susanne Rosendal Jacobsen
Brian Mølgård Pedersen

Direktion

Brian Mølgård Pedersen

Pengeinstitut

Saling Bank A/S

Revisor

Dansk Revision Skive
Registreret revisionsaktieselskab
Reservevej 79
7800 Skive

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for Calvex A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, 19. december 2019

Direktionen:




Brian Mølgård Pedersen

Bestyrelsen:



Niels Jørgen Jacobsen
Formand



Susanne Rosenda Jacobsen



Brian Mølgård Pedersen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Calvex A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Calvex A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af 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 væsentlig 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.

Skive, 19. december 2019

Dansk Revision Skive

Registreret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 25172795



Peter Rudbeck Jørgensen

Registreret revisor

mne16702

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været handel, maskinservice, finansiering og i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.

| | | 2018/19 | 2017/18 |
|--|--|-------------------|--------------|
| Note | Resultatopgørelse | DKK | 1.000 DKK |
| Perioden 1. oktober - 30. september | | | |
| | Bruttofortjeneste | 12.067.471 | 7.143 |
| 1 | Personaleomkostninger | -9.845.008 | -6.327 |
| | Afskrivninger, anlægsaktiver | -311.425 | -408 |
| | Resultat før finansielle poster | 1.911.037 | 408 |
| 2 | Finansielle indtægter | 267.462 | 215 |
| 3 | Finansielle omkostninger | -79.846 | -159 |
| | Resultat før skat | 2.098.653 | 464 |
| 4 | Skat af årets resultat | -465.708 | -110 |
| | Årets resultat | 1.632.945 | 355 |
| Forslag til resultatdisponering: | | | |
| | Overført resultat | 1.632.945 | 355 |
| | Resultatdisponering i alt | 1.632.945 | 355 |

| Note | Balance | 2018/19 DKK | 2017/18 1.000 DKK |
|----------------------------------|---|-------------------|----------------------|
| Aktiver pr. 30. september | | | |
| | Indretning af lejede lokaler | 754.219 | 903 |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 272.801 | 326 |
| | Materielle anlægsaktiver | 1.027.020 | 1.229 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 10.000 | 10 |
| | Finansielle anlægsaktiver | 10.000 | 10 |
| | Anlægsaktiver i alt | 1.037.020 | 1.239 |
| | Varebeholdning | 8.771.002 | 6.355 |
| | Varebeholdninger | 8.771.002 | 6.355 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 1.634.496 | 2.245 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 2.777.434 | 1.842 |
| | Andre tilgodehavender | 2.467.740 | 3.288 |
| 5 | Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | 515.577 | 420 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 46.383 | 80 |
| | Tilgodehavender | 7.441.630 | 7.875 |
| | Likvide beholdninger | 195.933 | 1.644 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 16.408.564 | 15.873 |
| | Aktiver i alt | 17.445.584 | 17.113 |

| Note | Balance | 2018/19 DKK | 2017/18 1.000 DKK |
|------|---|-------------------|----------------------|
| | Passiver pr. 30. september | | |
| | Virksomhedskapital | 500.000 | 500 |
| | Overført resultat | 8.542.528 | 6.910 |
| 6 | Egenkapital i alt | 9.042.528 | 7.410 |
| | Hensættelser til udskudt skat | 100.000 | 101 |
| | Hensatte forpligtelser | 100.000 | 101 |
| | Selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 466.708 | 130 |
| | Langfristede gældsforpligtelser | 466.708 | 130 |
| | Kreditinstitutter | 1.981.087 | 591 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 27.028 | 86 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 2.078.122 | 2.066 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 1.159.395 | 1.702 |
| | Selskabsskat til tilknyttede virksomheder | 129.690 | 61 |
| | Anden gæld | 2.461.026 | 1.871 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 0 | 3.095 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | 7.836.348 | 9.473 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 8.303.056 | 9.602 |
| | Passiver i alt | 17.445.584 | 17.113 |
| 7 | Eventualforpligtelser | | |
| 8 | Kontraktlige forpligtelser | | |
| 9 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

| Noter | 2018/19 | 2017/18 | |
|----------|--|------------------|--------------|
| | DKK | 1.000 DKK | |
| 1 | Personaleomkostninger | | |
| | Løn og gager | 8.768.720 | 5.389 |
| | Pensioner | 625.786 | 324 |
| | Andre omkostninger til social sikring | 268.153 | 183 |
| | Øvrige personaleomkostninger | 182.349 | 431 |
| | Personaleomkostninger i alt | 9.845.008 | 6.327 |
| | Gennemsnitlig antal beskæftigede | 26 | 21 |
| 2 | Finansielle indtægter | | |
| | Renteindtægter, tilknyttede virksomheder | 93.633 | 80 |
| | Andre finansielle indtægter | 173.829 | 135 |
| | Finansielle indtægter i alt | 267.462 | 215 |
| 3 | Finansielle omkostninger | | |
| | Renter tilknyttede virksomheder | 19.015 | 27 |
| | Andre finansielle omkostninger | 60.831 | 132 |
| | Finansielle omkostninger i alt | 79.846 | 159 |
| 4 | Skat af årets resultat | | |
| | Skat af årets resultat | 466.708 | 130 |
| | Regulering af udskudt skat | -1.000 | -20 |
| | Skat af årets resultat i alt | 465.708 | 110 |
| 5 | Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse | | |
| | Mellemregning Brian P. Holding ApS | 515.577 | 420 |
| | Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse i alt | 515.577 | 420 |

Tilgodehavendet er forrentet med 4,00%.

Der er ikke stillet særskilt sikkerhed for lånet.

| Noter | 2018/19 | 2017/18 | |
|---------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------|
| | DKK | 1.000 DKK | |
| 6 Egenkapital | Virksomhedskapital | Overført resultat | I alt |
| | 1.000 DKK | 1.000 DKK | 1.000 DKK |
| Saldo primo | 500 | 6.910 | 7.410 |
| Årets resultat | 0 | 1.633 | 1.633 |
| Egenkapital ultimo | 500 | 8.543 | 9.043 |

Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier á DKK 1.000 eller multipla heraf.

7 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med moderselskabet Calvex Holding A/S samt søsterselskaberne coloQuick International A/S og Calvexgaarden ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen er oplyst i moderselskabets årsregnskab.

8 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Restløbetid i 28 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på TDKK 3, i alt TDKK 83.

Restløbetid i 42 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på TDKK 4, i alt TDKK 154.

Restløbetid i 42 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på TDKK 2, i alt TDKK 104.

Restløbetid i 43 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på TDKK 4, i alt TDKK 158.

Restløbetid i 44 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på TDKK 4, i alt TDKK 162.

Restløbetid i 43 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på TDKK 2, i alt TDKK 105.

Restløbetid i 42 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på TDKK 2, i alt TDKK 103.

Restløbetid i 48 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på TDKK 3, i alt TDKK 153.

Restløbetid i 9 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på TDKK 5, i alt TDKK 47.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med selskabets bankforbindelse er tinglyst ejerpantebrev og skadesløsbrev på i alt TDKK 5.200, der giver pant i simple fordringer fra salg og tjenesteydelser, varebeholdninger, driftsmateriel og goodwill m.v, der pr. 30/09 2019 har en samlet regnskabsmæssig værdi på TDKK 10.694.

Der er endvidere afgivet selvskyldner kautioner overfor coloQuick International A/S, Calvexgaarden ApS og Calvex Holding A/S.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslser som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Leasingkontrakter

Leasingydelser på kontrakter og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende leasing- og lejeaftaler oplyses under kontraktlige forpligtelser og eventualposter.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

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 afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

| Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger: | Brugstid | Restværdi |
|---|-----------|-----------|
| Indretning af lejede lokaler | 5 - 10 år | 0% |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 - 6 år | 0% |

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har på balancedagen.

Modtaget udbytte og/eller renter, samt realiserede kursgevinster og tab er indregnet i regnskabsposten "Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer m.v."

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdien, hvor denne er lavere. Eventuelle nedskrivninger til nettorealiseringsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under passiver, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.