



Tlf.: 96 26 38 00
herning@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birk Centerpark 30
DK-7400 Herning
CVR-nr. 20 22 26 70

MAXPLAY APS

FALKEVEJ 5, 4600 KØGE

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. april 2019

Søren Mittag

CVR-NR. 38 14 17 83

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Maxplay ApS Falkevej 5 4600 Køge
	CVR-nr.: 38 14 17 83 Stiftet: 15. oktober 2016 Hjemsted: Køge Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Kim Nielsen, formand Søren Mittag
Direktion	Søren Mittag
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning
Pengeinstitut	Nykredit Glostrup Hovedvejen 10 2600 Glostrup
	Jyske Bank Vestergade 8-16 8600 Silkeborg
Advokat	Dreist Storgaard Advokater A/S Bag Haverne 32 4600 Køge

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Maxplay ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 25. april 2019

Direktion:

Søren Mittag

Bestyrelse:

Kim Nielsen
Formand

Søren Mittag

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Maxplay ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Maxplay 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 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

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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Herning, den 25. april 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Steen Pedersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23302

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er opbygning og salg af legepladser, belægnings, legeredskaber mv.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat er fortsat påvirket af investeringer i strategiske tiltag, herunder flere medarbejdere i forbindelse med opbygning af selskabets organisation og salgsstyrke. Dette har bl.a. medvirket til øgede ordrebeholdning i året, og ordrer som effektueres i løbet af 2019.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling. Selskabets aktivitet og resultat følger de fastlagte planer og budget for foråret 2019.

Forventninger til fremtiden

Vi forventer et positivt resultat i 2019 bl.a. som følge af stærkt øget aktivitetsniveau. Selskabets ordrebeholdning svarer til vores forventninger og budget for 2019. Som følge af vores forventning om et positivt resultat i 2019, forventer vi, at egenkapitalen vil være fuldt retableret ved egen indtjening i 2019.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		8.961.921	3.630.297
Personaleomkostninger.....	1	-8.284.405	-5.212.081
Af- og nedskrivninger.....		-220.107	-155.392
Andre driftsomkostninger.....		-11.911	-131.143
DRIFTSRESULTAT		445.498	-1.868.319
Finansielle omkostninger.....		-135.138	-80.806
RESULTAT FØR SKAT		310.360	-1.949.125
Skat af årets resultat.....	2	-79.331	411.455
ÅRETS RESULTAT		231.029	-1.537.670
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		231.029	-1.537.670
I ALT		231.029	-1.537.670

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter.....		166.560	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	166.560	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		152.016	146.754
Indretning af lejede lokaler.....		223.295	200.608
Materielle anlægsaktiver.....	4	375.311	347.362
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		14.400	14.400
Finansielle anlægsaktiver.....	5	14.400	14.400
ANLÆGSAKTIVER.....		556.271	361.762
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		502.435	449.982
Varebeholdninger.....		502.435	449.982
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		6.309.857	7.764.835
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	6	2.762.961	393.082
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		930.704	141.889
Andre tilgodehavender.....		0	42.162
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		235.719	410.355
Periodeafgrænsningsposter.....		68.640	61.066
Tilgodehavender.....		10.307.881	8.813.389
Likvide beholdninger.....		112.777	23.162
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		10.923.093	9.286.533
AKTIVER.....		11.479.364	9.648.295

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Anpartskapital.....		50.000	50.000
Reserve for udviklingsomkostninger.....		166.560	0
Overført overskud.....		-1.004.842	-1.069.310
EGENKAPITAL.....	7	-788.282	-1.019.310
Hensættelse til udskudt skat.....		403.853	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		403.853	0
Gæld til pengeinstitutter.....		2.238.886	2.203.055
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	6	1.661.519	2.373.042
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.788.491	1.876.227
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		883.111	1.181.965
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		14.219	13.375
Anden gæld.....		3.277.567	3.019.941
Kortfristede gældsforpligtelser.....		11.863.793	10.667.605
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		11.863.793	10.667.605
PASSIVER.....		11.479.364	9.648.295
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 13 (2017: 8)			
Løn og gager.....	7.183.755	4.574.085	
Pensioner.....	440.498	136.728	
Andre omkostninger til social sikring.....	110.331	70.788	
Andre personaleomkostninger.....	549.821	430.480	
	8.284.405	5.212.081	
Skat af årets resultat			2
Regulering af udskudt skat.....	79.331	-411.455	
	79.331	-411.455	
Immaterielle anlægsaktiver			3
		Færdiggjorte udviklingsprojekt r	
Tilgang.....		166.560	
Kostpris 31. december 2018.....		166.560	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		166.560	
Virksomhedens færdiggjorte udviklingsprojekter vedrører bl.a. udvikling af runde legetårne samt andre legeserier. Der er stor efterspørgsel på produkterne.			
Materielle anlægsaktiver			4
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	
Kostpris 1. januar 2018.....	185.000	210.053	
Tilgang.....	64.247	75.369	
Afgang.....	-25.000	0	
Kostpris 31. december 2018.....	224.247	285.422	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018.....	38.246	9.445	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-20.200	0	
Årets afskrivninger.....	54.185	52.682	
Af- og nedskrivninger 31. december 2018.....	72.231	62.127	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....	152.016	223.295	

NOTER

			Note	
Finansielle anlægsaktiver			5	
		Lejededpositum og andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar 2018.....		14.400		
Kostpris 31. december 2018.....		14.400		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		14.400		
Igangværende arbejder for fremmed regning			6	
Salgsværdi af periodens uafsluttede produktion.....	4.939.150	2.777.174		
Acontofaktureringer.....	-3.837.708	-4.757.134		
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	1.101.442	-1.979.960		
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....	2.762.961	393.082		
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-1.661.519	-2.373.042		
	1.101.442	-1.979.960		
Egenkapital			7	
	Anpartskapital	Reserve for udviklingsoml ostninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2018.....	50.000	0	-1.069.311	-1.019.311
Forslag til årets resultatdisponering.....			231.029	231.029
Overført til reserve for udviklingsomkostninger.....		166.560	-166.560	
Egenkapital 31. december 2018.....	50.000	166.560	-1.004.842	-788.282

NOTER

Note

Eventualposter mv.

8

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler med en årlig ydelse på 214 tkr.

Selskabet har stillet ulimiteret selvskyldnerkaution for koncernforbundne selskabers banklån.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Mittag Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Mittag Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Selskabet har afgivet virksomhedspant på i alt 2.500 tkr., der giver pant i simple fordringer, goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi), lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og driftsmateriel, drivmidler og hjælpestoffer. Virksomhedspantet på i alt 2.500 tkr. er deponeret til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Maxplay 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.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab 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, 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 poster direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3-5 år.

Immaterielle anlægsaktiver nedskrives generelt til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 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 immaterielle og 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.