

VÆRUM STÅLINDUSTRI A/S
NØRGÅRDSVEJ 32, VÆRUM, 8940 RANDERS SV
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 18. juli 2022

Peter Bacher

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
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Værum Stålintustri A/S Nørgårdsvej 32 Værum 8940 Randers SV CVR-nr.: 37 23 30 13 Stiftet: 16. november 2015 Kommune: Randers Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Erik Grave Kristensen, formand Thomas Buhl Jørgen Dam Nielsen Peter Bacher
Direktion	Thomas Buhl
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Thors Bakke 4, 2. 8900 Randers C
Pengeinstitut	Spar Nord Østervold 16 8900 Randers C
Advokat	Advokat Jesper Høy

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Værum Stålindustri A/S.

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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værum, den 15. juli 2022

Direktion:

Thomas Buhl

Bestyrelse:

Erik Grave Kristensen
Formand

Thomas Buhl

Jørgen Dam Nielsen

Peter Bacher

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Værum Stålintustri A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Værum Stålintustri A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Randers, den 15. juli 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Søren Rasborg
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27742

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter produktion af stålkonstruktioner - herunder speciale i opskæring og bearbejdning af stålplader.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Selskabet har i 2021 realiseret et overskud på 633 tkr. før skat.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet yderligere begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		2.655.057	2.468.686
Personaleomkostninger.....	1	-1.837.224	-1.801.326
Af- og nedskrivninger.....		-132.130	-214.740
DRIFTSRESULTAT		685.703	452.620
Andre finansielle indtægter.....	2	48.842	58.096
Andre finansielle omkostninger.....	3	-101.051	-115.661
RESULTAT FØR SKAT		633.494	395.055
Skat af årets resultat.....	4	-139.849	-88.024
ÅRETS RESULTAT		493.645	307.031
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		493.645	307.031
I ALT		493.645	307.031

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Goodwill.....		131.939	165.625
Immaterielle anlægsaktiver.....	5	131.939	165.625
Grunde og bygninger.....		1.198.699	1.234.584
Produktionsanlæg og maskiner.....		77.116	95.464
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		123.863	136.712
Materielle anlægsaktiver.....	6	1.399.678	1.466.760
ANLÆGSAKTIVER.....		1.531.617	1.632.385
Råvarer og hjælpematerialer.....		1.420.000	1.060.000
Varebeholdninger.....		1.420.000	1.060.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.073.302	374.759
Igangværende arbejder for fremmed regning.....	7	184.588	430.000
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.021.044	1.212.127
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	8	0	8.202
Udskudte skatteaktiver.....		0	23.055
Andre tilgodehavender.....		320.543	90.272
Periodeafgrænsningsposter.....		125.045	147.824
Tilgodehavender.....	9	3.724.522	2.286.239
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		5.144.522	3.346.239
AKTIVER.....		6.676.139	4.978.624

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		830.547	336.902
EGENKAPITAL.....		1.330.547	836.902
Hensættelse til udskudt skat.....		18.091	0
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		18.091	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		547.116	590.000
Banklån.....		314.738	353.846
Anden gæld.....		321.147	316.401
Langfristede gældsforpligtelser.....	10	1.183.001	1.260.247
Prioritetsgæld.....		45.000	45.000
Gæld til pengeinstitutter.....		1.929.611	1.359.490
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		634.953	410.202
Selskabsskat.....		98.703	152.124
Anden gæld.....		1.436.233	914.659
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.144.500	2.881.475
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		5.327.501	4.141.722
PASSIVER.....		6.676.139	4.978.624
Eventualposter mv.	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Nærtstående parter	13		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Aktiekapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	500.000	336.902	836.902
Forslag til resultatdisponering.....		493.645	493.645
Egenkapital 31. december 2021.....	500.000	830.547	1.330.547

NOTER

	2021 kr.	2020 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	5	5	
Løn og gager	1.666.878	1.571.080	
Pensioner.....	235.130	219.221	
Andre omkostninger til social sikring.....	-87.649	-28.253	
Andre personaleomkostninger.....	22.865	39.278	
	1.837.224	1.801.326	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	48.332	57.894	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	510	202	
	48.842	58.096	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	2.425	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	101.051	113.236	
	101.051	115.661	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	98.703	152.124	
Regulering af udskudt skat.....	41.146	-64.100	
	139.849	88.024	
Immaterielle anlægsaktiver			5
		Goodwill	
Kostpris 1. januar 2021.....		336.862	
Kostpris 31. december 2021.....		336.862	
Afskrivninger 1. januar 2021.....		171.237	
Årets afskrivninger		33.686	
Afskrivninger 31. december 2021.....		204.923	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		131.939	

NOTER

				Note
Materielle anlægsaktiver				6
	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2021.....	1.417.000	581.118	343.236	
Tilgang.....	0	0	31.362	
Kostpris 31. december 2021.....	1.417.000	581.118	374.598	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	182.416	485.654	206.524	
Årets afskrivninger	35.885	18.348	44.211	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	218.301	504.002	250.735	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..	1.198.699	77.116	123.863	
		2021 kr.	2020 kr.	
Igangværende arbejder for fremmed regning				7
Salgsværdi af udført arbejde.....		184.588	430.000	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....		184.588	430.000	
Der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver).....		184.588	430.000	
		184.588	430.000	
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse				8
Tilgodehavende hos direktion og bestyrelse med i alt 8.202 kr. pr. 31. december 2020. Udlånet forrentes med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 10% pt. svarende til 10%. Tilgodehavende er indfriet primo regnskabsåret 2021. Der er ikke stillet særskilt sikkerhed for udlånet.				
		2021 kr.	2020 kr.	
Tilgodehavender med forfald senere end et år				9
Udskudt skatteaktiv.....		66.733	23.055	
		66.733	23.055	
Langfristede gældsforpligtelser				10
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	592.116	45.000	367.000	635.000
Banklån.....	394.738	80.000	0	433.846
Feriefonden.....	321.147	0	316.401	316.401
	1.308.001	125.000	683.401	1.385.247

NOTER**Note****Eventualposter mv.****11**

Selskabet har indgået leasingaftaler med årlige ydelser på 366 tkr. med en gennemsnitlig restperiode på 7 måneder.

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 L.M. Stålintroduktion A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**12**

Selskabet har overfor kreditinstitut stillet virksomhedspant for 2.450 tkr., herudover har selskabet afgivet selvskyldnerkautioner vedrørende moderselskabets gæld til kreditinstitutter. Moderselskabets gæld til kreditinstitutter udgør pr. 31. december 2021, netto 11.187 tkr.

I bygninger og grunde med en regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2021 på 1.199 tkr. er der tinglyst ejerpanter på 700 tkr. og ejerpanter på 1.000 tkr. til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitutter.

Nærtstående parter**13**

Virksomhedens nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktionen og bestyrelsen

Transaktioner med nærtstående parter

Selskabet har haft transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret 2020, der er foretaget forrentning af disse og mellemværendet er udlignet primo regnskabsåret 2021.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Værum Stålintustri A/S for 2021 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.

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 fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell 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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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
Bygninger.....	30 år	10 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-8 år	0 %
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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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, 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 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 acontoskatter.

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.

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