



Tlf.: 98 82 32 88  
broenderslev@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Torvet 10  
DK-9700 Brønderslev  
CVR-nr. 20 22 26 70

**M&K BYG APS**  
**ENGVEJ 108, KLIM KÆR, 9690 FJERRITSLEV**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JULI 2019 - 30. JUNI 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 29. december 2020

---

Morten Knudsen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-14

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	M&K Byg ApS Engvej 108 Klim Kær 9690 Fjerritslev
	CVR-nr.: 30 23 39 13 Stiftet: 25. januar 2007 Hjemsted: Jammerbugt Regnskabsår: 1. juli 2019 - 30. juni 2020
<b>Direktion</b>	Morten Knudsen Lars Egon Mathiasen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvet 10 9700 Brønderslev
<b>Pengeinstitut</b>	Klim Sparekasse Oddevej 25 9690 Fjerritslev

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for M&K Byg 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. 30. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fjerritslev, den 22. december 2020

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Morten Knudsen

\_\_\_\_\_  
Lars Egon Mathiasen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejerne i M&K Byg ApS*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for M&K Byg ApS for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, 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. juni 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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.

#### **Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift**

Vi gør opmærksom på oplysningerne i årsregnskabets note "Usikkerhed ved going concern" og ledelsesberetningens afsnit "Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold", hvori ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, da en forudsætning for dette er en fortsat positiv indtjening. Ledelsen forventer, at selskabet kan fortsætte med en positiv indtjening og endvidere forbedre driften yderligere. Herudover forventes det, at pengebindingerne kan nedbringes og likviditeten bedres. Årsregnskabet aflægges derfor under forudsætning om virksomhedens fortsatte drift.

#### **Fremhævelse af forhold i regnskabet**

"Vi gør opmærksom på omtale i årsregnskabets note "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling", hvori ledelsen redegør for, at forventningerne til en fortsat positiv indtjening er en forudsætning for værdien af det indregnede skatteaktiv på 183 tkr. i balancen.

Vi gør opmærksom på, at selskabet har tabt over halvdelen af sin kapital. Ledelsen har ikke inden for selskabslovens tidsfrister sikret, at generalforsamling afholdes og redegjort for selskabets økonomiske stilling over for anpartshaverne og om fornødent stillet forslag om foranstaltninger, der bør træffes, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar."

#### **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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### 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.

Brønderslev, den 22. december 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Jacob Rask  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne35391

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive byggevirksomhed.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har et skatteaktiv på i alt 183 tkr. Aktivet er indregnet fuldt i årsregnskabet, hvilket er i overensstemmelse med ledelsens forventninger til en fortsat positiv indtjening fremadrettet. Selskabets har i 1. kvartal af regnskabsåret 2020/21 en positiv indtjening og budgetterer med en indtjening, der gør selskabet i stand til at realisere det udskudte skatteaktiv.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet for indeværende år er en smule under det forventede. Selskabets ledelse vurderer dog årets resultat som tilfredsstillende.

Selskabets samlede likviditet er presset og den fortsatte drift er afhængig af, at de nuværende kreditfaciliteter kan fortsætte. Ledelsen har indgået aftaler med kreditgivere således, at det er ledelsens overbevisning, at selskabet er going concern.

Ledelsen forventer en større aktivitet og et bedre resultat for det kommende år. Det sker som følge af en god ordrebeholdning og et øget fokus på tilpasninger af omkostninger til aktivitetsniveauet. Ligeledes er det ledelsens forventning, at likviditeten kan forbedres, delvist ved den forventede øgede indtjening, og delvist ved øget fokus på nedbringelse af selskabets pengebindinger, som på status-tidspunktet har vist sig særligt høje.

Selskabet har i 1. kvartal af regnskabsåret 2020/21 en positiv indtjening.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

**RESULTATOPGØRELSE 1. JULI - 30. JUNI**

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>2.699.321</b>	<b>2.154.414</b>
Personaleomkostninger.....	1	-2.436.070	-1.870.349
Af- og nedskrivninger.....		-12.618	-15.850
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>250.633</b>	<b>268.215</b>
Finansielle omkostninger.....		-184.319	-198.463
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>66.314</b>	<b>69.752</b>
Skat af årets resultat.....	2	-20.286	-29.389
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>46.028</b>	<b>40.363</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Overført resultat.....		46.028	40.363
<b>I ALT</b> .....		<b>46.028</b>	<b>40.363</b>

## BALANCE 30. JUNI

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Grunde og bygninger.....		183.060	183.060
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		25.651	11.269
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>3</b>	<b>208.711</b>	<b>194.329</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>208.711</b>	<b>194.329</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		266.530	243.791
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>266.530</b>	<b>243.791</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		746.423	790.155
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		768.828	675.404
Udskudt skatteaktiv.....		183.228	203.514
Andre tilgodehavender.....		15.000	30.466
Periodeafgrænsningsposter.....		79.250	80.245
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>1.792.729</b>	<b>1.779.784</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>2.059.259</b>	<b>2.023.575</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>2.267.970</b>	<b>2.217.904</b>
<b>PASSIVER</b>			
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Overført overskud.....		-712.035	-758.063
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>4</b>	<b>-587.035</b>	<b>-633.063</b>
Momslån.....		434.564	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>5</b>	<b>434.564</b>	<b>0</b>
Gæld til pengeinstitutter.....		1.262.583	702.667
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		414.800	1.293.385
Anden gæld.....		743.058	854.915
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>2.420.441</b>	<b>2.850.967</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>		<b>2.855.005</b>	<b>2.850.967</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>2.267.970</b>	<b>2.217.904</b>
Eventualposter mv.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Usikkerhed ved going concern	8		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	9		

## NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 kr.	Note		
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>		
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 4 (2018/19: 4)					
Løn og gager.....	2.013.189	1.691.362			
Pensioner.....	229.943	80.475			
Andre omkostninger til social sikring.....	112.084	50.576			
Andre personaleomkostninger.....	80.854	47.936			
	<b>2.436.070</b>	<b>1.870.349</b>			
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>2</b>		
Regulering af udskudt skat.....	20.286	29.389			
	<b>20.286</b>	<b>29.389</b>			
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>3</b>		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar			
Kostpris 1. juli 2019.....	183.060	822.317			
Tilgang.....	0	27.000			
Kostpris 30. juni 2020.....	<b>183.060</b>	<b>849.317</b>			
Af- og nedskrivninger 1. juli 2019.....	0	811.048			
Årets afskrivninger .....	0	12.618			
Af- og nedskrivninger 30. juni 2020.....	<b>0</b>	<b>823.666</b>			
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2020.....	<b>183.060</b>	<b>25.651</b>			
<b>Egenkapital</b>			<b>4</b>		
	Anpartskapital	Overført overskud	I alt		
Egenkapital 1. juli 2019.....	125.000	-758.063	-633.063		
Forslag til resultatdisponering.....		46.028	46.028		
Egenkapital 30. juni 2020.....	<b>125.000</b>	<b>-712.035</b>	<b>-587.035</b>		
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				<b>5</b>	
	30/6 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo
Momslån.....	434.564	0	0	0	0
	<b>434.564</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NOTER**

	<b>Note</b>
<b>Eventualposter mv.</b>	<b>6</b>
<b>Eventualforpligtelser</b> Selskabet har indgået en leasingaftale med en maksimal restløbetid på 53 måneder. Den månedlige leasingydelse udgør 6 tkr., svarende til en restforpligtelse på 282 tkr. Selskabet er desuden forpligtet til efter leasingperiodens udløb at anvise en tredjemand som køber til aktivernes scrapværdi på samlet 20 tkr.	
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b> Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut på 1.263 tkr. er der afgivet virksomhedspant for i alt 1 mio. kr. Pantet omfatter varedebitorer, andre anlæg og driftsmidler samt goodwill med en samlet regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni 2020 på 772 tkr. Virksomhedspantet er tillige stillet til sikkerhed for M&K Invest ApS' mellemværende med pengeinstitut på 253 tkr.	<b>7</b>
<b>Usikkerhed ved going concern</b> Selskabets samlede likviditet er presset og den fortsatte drift er afhængig af, at de nuværende kreditfaciliteter kan fortsætte. Ledelsen har indgået aftaler med kreditgivere således, at det er ledelsens overbevisning, at selskabet er going concern.  Ledelsen forventer en større aktivitet og et bedre resultat for det kommende år. Det sker som følge af en god ordrebeholdning og et fortsat fokus på tilpasninger af omkostninger til aktivitetsniveauet. Ligeledes er det ledelsens forventning, at likviditeten kan forbedres, delvist ved den forventede øgede indtjening, og delvist ved øget fokus på nedbringelse af selskabets pengebindinger, som på statustidspunktet har vist sig særligt høje.  Selskabet har i 1. kvartal af regnskabsåret 2020/21 en positiv indtjening.	<b>8</b>
<b>Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling</b> Selskabet har et skatteaktiv på i alt 183 tkr. Aktivet er indregnet fuldt i årsregnskabet, hvilket er i overensstemmelse med ledelsens forventninger til en fortsat positiv indtjening fremadrettet. Selskabets har i 1. kvartal af regnskabsåret 2020/21 en positiv indtjening og budgetterer med en indtjening, der gør selskabet i stand til at realisere det udskudte skatteaktiv indenfor en periode på 3-5 år.	<b>9</b>

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for M&K Byg ApS for 2019/20 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 selskabets 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, 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 posterings direkte på egenkapitalen.

## BALANCEN

### Materielle anlægsaktiver

Grunde indregnes til kostpris, der afskrives ikke på grunde.

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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %

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

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 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.

### 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.

## 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 acontoskatte.

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 lånoptagelse 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.