

Matstrup Gods A/S

Matstrupvej 3

8765 Klovsborg

CVR-nr. 13767580

Årsrapport

01-07-2022 - 30-06-2023

34. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 21-11-2023

Steen Anker Lassen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13
Anvendt regnskabspraksis	15

Matstrup Gods A/S

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01-07-2022 - 30-06-2023 for Matstrup Gods 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. 30-06-2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-07-2022 - 30-06-2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Matstrup, den 21-11-2023

Direktion

Anders Steen Westenholz
Direktør

Bestyrelse

Steen Anker Lassen
Formand

Anders Steen Westenholz
Medlem

Gert Uffe Nielsen
Medlem

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Matstrup Gods A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Matstrup Gods A/S for regnskabsåret 01-07-2022 - 30-06-2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30-06-2023, samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01-07-2022 - 30-06-2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- * Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- * Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- * Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- * Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- * Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

Horsens, den 21-11-2023

Tjek Revision & Rådgivning

Godkendt Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 36563877

Anders Nybo Pedersen
Statsautoriseret revisor
mne47766

Matstrup Gods A/S

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Matstrup Gods A/S Matstrupvej 3 8765 Klovborg
Telefon	75761288
Mobil	75761299
CVR-nr.	13767580
Stiftelsesdato	15-12-1989
Hjemsted	Horsens
Regnskabsår	01-07-2022 - 30-06-2023
Bestyrelse	Steen Anker Lassen Anders Steen Westenholz Gert Uffe Nielsen
Direktion	Anders Steen Westenholz
Revisor	Tjek Revision & Rådgivning Godkendt Revisionsaktieselskab Erhvervsbyvej 13 8700 Horsens
Pengeinstitut	Jyske Bank A/S Hjulgagervej 8F 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive land- og skovbrugsvirksomhed, udlejning af ejendomme, handel med værdipapirer samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 01-07-2022 - 30-06-2023 udviser et resultat på kr. 3.824.630, og selskabets balance pr. 30-06-2023 udviser en balancesum på kr. 77.176.448, og en egenkapital på kr. 34.193.167.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Forventninger til fremtiden

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Matstrup Gods A/S

Resultatopgørelse

	Note	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Bruttofortjeneste		5.465.018	6.858.448
Personaleomkostninger	1	-5.138.427	-5.174.223
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-912.719	-827.735
Andre driftsomkostninger		-99.925	-2.000
Driftsresultat		-686.053	854.489
Andre finansielle indtægter	2	6.748.378	669.963
Finansielle omkostninger		-962.086	-3.833.520
Resultat før skat		5.100.238	-2.309.068
Skat af årets resultat	3	-1.275.607	402.826
Årets resultat		3.824.631	-1.906.242
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		3.824.631	-1.906.242
Resultatdisponering		3.824.631	-1.906.242

Matstrup Gods A/S

Balance 30. juni 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Aktiver			
Erhvervede lignende rettigheder		40.950	81.900
Immaterielle anlægsaktiver		40.950	81.900
Grunde og bygninger		59.090.157	54.283.180
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.667.883	2.074.670
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		0	2.021.862
Materielle anlægsaktiver		60.758.040	58.379.712
Anlægsaktiver		60.798.990	58.461.612
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		96.300	182.647
Tilgodehavende selskabsskat		79.572	72.261
Andre tilgodehavender		351.433	687.619
Periodeafgrænsningsposter		26.990	40.257
Tilgodehavender		554.295	982.784
Andre værdipapirer og kapitalandele	4	15.823.164	15.947.149
Værdipapirer og kapitalandele		15.823.164	15.947.149
Likvide beholdninger		0	1.786.479
Omsætningsaktiver		16.377.459	18.716.412
Aktiver		77.176.449	77.178.024

Matstrup Gods A/S

Balance 30. juni 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		29.470.000	29.470.000
Overkurs ved emission		0	4.465.925
Overført resultat		4.723.167	-3.567.389
Egenkapital		34.193.167	30.368.536
Hensættelser til udskudt skat		742.214	296.404
Hensatte forpligtelser		742.214	296.404
Gæld til kreditinstitutter		27.543.167	31.970.817
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		0	137.427
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		12.000.000	12.000.000
Langfristede gældsforpligtelser	5	39.543.167	44.108.243
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		382.379	532.366
Gæld til banker		137.365	230
Leverandører af varer og tjenesteydelser		671.105	958.222
Selskabsskat		726.974	55.419
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		744.977	841.203
Periodeafgrænsningsposter		35.100	17.400
Kortfristede gældsforpligtelser		2.697.901	2.404.840
Gældsforpligtelser		42.241.067	46.513.084
Passiver		77.176.449	77.178.024
Eventualforpligtelser	6		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	7		
Ejerskab	8		

Matstrup Gods A/S

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 01-07-2022	29.470.000	4.465.925	-3.567.389	30.368.536
Årets resultat	0	0	3.824.631	3.824.631
Opløsning af reserve		-4.465.925		-4.465.925
Overført fra overkurs ved emission			4.465.925	4.465.925
Egenkapital 30-06-2023	29.470.000	0	4.723.167	34.193.167

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Pengestrømsopgørelse

	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Årets resultat	3.824.630	-1.906.242
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	912.719	827.735
Regulering af avance ved afhændelse af anlægsaktiver	99.925	2.000
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	-4.132.789	0
Regulering af finansielle forpligtelser	-2.033.569	3.308.563
Regulering af udskudt skat	445.810	-402.826
Øvrige reguleringer	0	2
Ændring i tilgodehavender	428.489	120.940
Ændring i leverandørgæld mv.	303.586	796.618
Andre ændringer i driftskapital		0
Pengestrømme fra ordinær drift	-151.199	2.746.790
Betalt selskabsskat	-135.102	0
Pengestrøm fra driftsaktivitet	-286.301	2.746.790
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.350.021	-2.237.562
Salg af materielle anlægsaktiver	0	40.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-279.019	-8.261.439
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.	2.436.573	11.999.266
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	-1.192.467	1.540.265
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-460.865	-638.526
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter	-12.228.210	0
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter	12.244.229	0
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-444.846	-638.526
Ændringer i likvider	-1.923.614	3.648.529
Likvider, primo	1.786.249	-1.862.280
Likvider, ultimo	-137.365	1.786.249

Noter

	2022/23	2021/22
1. Personalemkostninger		
Lønninger	4.783.167	4.869.454
Pensioner	221.210	167.515
Andre omkostninger til social sikring	69.602	66.803
Andre personaleomkostninger	64.449	70.452
	5.138.428	5.174.224

Gennemsnitligt antal beskæftigede	7	7
-----------------------------------	---	---

2. Andre finansielle indtægter - særlige poster

Kursgevinst ved indfrielse af langfristet gæld	4.132.789	0
Saldo ultimo	4.132.789	0

3. Skat af årets resultat

Ændring af udskudt skat	445.810	-402.826
Skat af årets resultat	829.686	0
Korrektion af skat for tidligere år	111	0
	1.275.607	-402.826

4. Andre værdipapirer og kapitalandele

	Værdi ultimo indregnet i balancen	Årets urealise- rede gevinst ind- regnet i resultat- opgørelsen
Børsnoterede aktier	15.823.164	1.849.385

5. Langfristede gældsforpligtelser

Heraf forfalder 25.988.704 kr. til betaling mere end 5 år efter balancetidspunktet.

6. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

7. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for selskabets mellemværende med Jyske Bank er deponeret ejerpantebrev, på 1.500 tkr. med pant i selskabets ejendomme, den bogførte værdi udgør 59.090 tkr. samt sikkerhed i værdipapirdepot hos Nykredit Bank, kursværdi 1.668 tkr., samt indestående på erhvervskonto hos Nykredit.

Til sikkerhed for mellemværende med Nykredit Realkredit er tinglyst realkreditpantebreve på 34.514 tkr., i selskabets ejendomme, den bogførte værdi udgør 59.090 tkr..

Noter

8. Ejerskab

Følgende er noteret i selskabets fortegnelser som ejer af minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Anders Steen Westenholz
Svend Torben og Margrethe Westenholz Slægtsfond

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Matstrup Gods A/S for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Generelt

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 fordele 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, andre driftsindtægter, samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til produktion, distribution, salg, administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver er foretaget ud fra en løbende vurdering af aktivernes brugstid i virksomheden. Anlægsaktiverne afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Skovplan	10 år	0%
Beboelsesejendomme	75 år	0%
Driftsbygninger	50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%

Der afskrives ikke på grunde.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Skovplan måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssige skøn.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug.

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter værdipapirer optaget til handel på et reguleret marked, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs. Årets ændring i aktiernes samlede kursværdi indregnes med ét beløb i resultatopgørelsens finansielle poster.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. 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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Anden gæld

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.