

Bæk & From A/S

Rugvang 36, 5210 Odense NV

CVR-nr. 14 34 06 37

**Årsrapport for perioden
1. juli 2019 til 30. juni 2020**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 16. december 2020

Christian Nick Mortensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	14
Resultatopgørelse 1. juli 2019 - 30. juni 2020	6
Balance 30. juni 2020	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsrapporten	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 for Bæk & From 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. juni 2020 og 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.

Odense, den 15. december 2020

Direktion

Christian Nick Mortensen
direktør

Bestyrelse

Troels Peter Troelsen
formand

Jane Ravn Sørensen

Christian Nick Mortensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Bæk & From A/S

Afkræftende konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Bæk & From A/S for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", vores opfattelse, at årsregnskabet ikke 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 afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift. Som omtalt i årsregnskabets note 1 er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides i takt med finansieringsbehovet. Ledelsen overvejer for tiden forskellige planer med henblik på at sikre virksomhedens fortsatte drift, men har ikke været i stand til at fremlægge konkrete handlingsplaner med budgetter mv. Da ledelsen ikke har kunnet sandsynliggøre, at den nødvendige kapital kan fremskaffes, burde årsregnskabet efter vores opfattelse aflægges efter realisationsprincippet, hvilket ville reducere årets resultat og egenkapital væsentligt. Det har ikke været muligt at opgøre indvirkningen heraf på årsregnskabet.

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer 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 afkræftende 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.

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.

Odense, den 15. december 2020

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Ole Schmidt
registreret revisor
MNE-nr. mne17323

Selskabsoplysninger

Selskabet	Bæk & From A/S Rugvang 36 5210 Odense NV CVR-nr.: 14 34 06 37 Regnskabsperiode: 1. juli 2019 - 30. juni 2020 Hjemsted: Odense
Bestyrelse	Troels Peter Troelsen, formand Jane Ravn Sørensen Christian Nick Mortensen
Direktion	Christian Nick Mortensen, direktør
Revisor	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive handel og bagerivirksomhed samt anden dermed i forbindelse stående virksomhed.

Usædvanlige forhold

I regnskabsåret er der sket udbrud af COVID-19 som følge af spredningen af Coronavirus. Selskabet har i sagens natur været væsentligt påvirket heraf, blandt andet som følge af tvangsnedlukning i en periode, da butikkerne ligger i storcentre.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et underskud på kr. 1.366.932, og selskabets balance pr. 30. juni 2020 udviser en egenkapital på kr. 172.494.

Selskabet har i året modtaget tilskud fra moderselskabet, i alt kr. 500.366.

Årets resultat er ikke anset for tilfredsstillende.

Finansiering

Selskabet har tabt over 50% af selskabskapitalen og er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven. Der henvises til nedenstående samt note 1 vedrørende ledelsens planer for retablering heraf.

Selskabets egenkapital pr. 30. juni 2020 er tabt med over 50%. Selskabet har derfor ikke mulighed for at afregne gældsforpligtelserne i takt med at de forfalder og er afhængig af, at der fortsat kan opnås henstand fra kreditorerne.

Selskabets ledelse arbejder gennem omkostningstilpasning på at skabe en rentabel drift, som kan sikre selskabets fortsatte drift.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse

1. juli 2019 - 30. juni 2020

	Note	2019/20	2018/19
		kr.	t.kr. 18 mdr.
Bruttofortjeneste		8.343.226	14.895
Personaleomkostninger	3	-9.215.164	-15.383
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-871.938	-488
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-299.048	-536
Andre driftsomkostninger		0	-56
Resultat før finansielle poster		-1.170.986	-1.080
Finansielle indtægter		0	5
Finansielle omkostninger	4	-31.146	-24
Resultat før skat		-1.202.132	-1.099
Skat af årets resultat	5	-164.800	232
Årets resultat		-1.366.932	-867
Resultatdisponering			
Overført resultat		-1.366.932	-867
		-1.366.932	-867

Balance 30. juni 2020

	Note	2019/20	2018/19
		kr.	t.kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		406.727	646
Indretning af lejede lokaler		441.659	522
Materielle anlægsaktiver	6	848.386	1.168
Andre værdipapirer og kapitalandele		13.324	13
Andre tilgodehavender		395.697	410
Finansielle anlægsaktiver		409.021	423
Anlægsaktiver i alt		1.257.407	1.591
Råvarer og hjælpematerialer		266.860	217
Færdigvarer og handelsvarer		43.140	73
Varebeholdninger		310.000	290
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		111.034	165
Andre tilgodehavender		432.000	60
Udskudt skatteaktiv		0	165
Selskabsskat		0	1
Periodeafgrænsningsposter		334.901	344
Tilgodehavender		877.935	735
Likvide beholdninger		283.643	531
Omsætningsaktiver i alt		1.471.578	1.556
Aktiver i alt		2.728.985	3.147

Balance 30. juni 2020

	Note	2019/20	2018/19
		kr.	t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		1.900.000	1.900
Overført resultat		-1.727.506	-861
Egenkapital		172.494	1.039
Anden gæld		158.696	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	158.696	0
Kreditinstitutter	7	3.917	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		594.157	966
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	502
Anden gæld		1.799.721	640
Kortfristede gældsforpligtelser		2.397.795	2.108
Gældsforpligtelser i alt		2.556.491	2.108
Passiver i alt		2.728.985	3.147
Kapitalberedskab og fortsat drift	1		
Leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitaloppgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. juli	1.900.000	-860.940	1.039.060
Årets resultat	0	-1.366.932	-1.366.932
Tilskud fra koncern	0	500.366	500.366
Egenkapital 30. juni	1.900.000	-1.727.506	172.494

Noter

1 Kapitalberedskab og fortsat drift

Selskabet har tabt over 50% af selskabskapitalen og er omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsloven. Der henvises til nedenstående vedrørende ledelsens planer for retablering heraf.

Selskabets egenkapital pr. 30. juni 2020 er tabt med over 50%. Selskabet har derfor ikke mulighed for at afregne gældsforpligtelserne i takt med at de forfalder og er afhængig af, at der fortsat kan opnås henstand fra kreditorerne.

Selskabets ledelse arbejder gennem omkostningstilpasning på at skabe en rentabel drift, som kan sikre selskabets fortsatte drift.

2019/20	2018/19
kr.	t.kr. 18 mdr.

2 Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til selskabets indtjeningsskabende driftsaktiviteter, såsom væsentlige beløb af engangskaraktér, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af selskabets primære drift.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

Kompensationer ifbm. COVID-19, 1.563.796

Indtægtsført mellemregning med moderselskabet CNM Odense Holding ApS

Særlige poster er indregnet på følgende linjer i resultatopgørelsen:

Bruttofortjeneste (andre driftsindtægter)	1.563.796	0
Bruttofortjeneste (andre driftsindtægter)	500.366	0
	<u>2.064.162</u>	<u>0</u>

Noter

	2019/20	2018/19
	kr.	t.kr. 18 mdr.
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	8.206.944	13.349
Pensioner	550.580	1.419
Andre omkostninger til social sikring	420.245	549
Andre personaleomkostninger	37.395	66
	9.215.164	15.383
	<hr/>	<hr/>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	23	28
	<hr/>	<hr/>
4 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	2
Andre finansielle omkostninger	31.146	22
	31.146	24
	<hr/>	<hr/>
5 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	164.800	-232
	164.800	-232
	<hr/>	<hr/>

Noter

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	kr.	kr.
Kostpris 1. juli	3.327.753	2.161.501
Tilgang i årets løb	0	35.394
Afgang i årets løb	-55.428	0
Kostpris 30. juni	<u>3.272.325</u>	<u>2.196.895</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli	2.681.838	1.639.948
Årets afskrivninger	183.760	115.288
Af- og nedskrivninger 30. juni	<u>2.865.598</u>	<u>1.755.236</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>406.727</u>	<u>441.659</u>

7 Langfristede gældsforpligtelser

	2019/20	2018/19
	kr.	t.kr.
Anden gæld		
Efter 5 år	<u>158.696</u>	<u>0</u>
Langfristet del	158.696	0
Øvrig kortfristet anden gæld	<u>1.799.721</u>	<u>640</u>
Kortfristet del	1.799.721	640
	<u>1.958.417</u>	<u>640</u>

Noter

	2019/20	2018/19
	kr.	t.kr.
8 Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for et år	152.305	100
Mellem 1 og 5 år	304.144	232
	456.449	332
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb.	14.627	15
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode op til 3 år og 3 mdr.	3.287.907	3.882

9 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med CNM Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter ubegrænset og solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har afgivet betalingsgaranti vedrørende lejemål svarende til 4 måneders husleje. Betalingsgarantien udgør pr. 30. juni 2020 t.kr. 180.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, har selskabet givet pant på t.kr. 500 i lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, driftsinventar og driftsmateriel, simple fordringer fra salg af varer, efter reglerne om virksomhedspant. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30. juni 2020 t.kr. 1.269.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bæk & From A/S for 2019/20 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 sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, 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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets afskrivninger af materielle anlægsaktiver.

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 mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Anvendt regnskabspraksis

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-10 år
Indretning af lejede lokaler	10-17 år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele består af børsnoterede aktier, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Aktierne måles til dagsværdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og- tab indregnes i resultatopgørelsen

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat 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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealisationens værdi.

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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationens værdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.