


VOSS INDUSTRY A/S


Solvangsvej 12, 4681 Herfølge

CVR-nr. 21 53 84 77

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2023**

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. juni 2024

Esko Jens Schmidt-Sørensen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning

1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

4

Ledelsesberetning

5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

6

Balance 31. december

7

Egenkapitalopgørelse

9

Noter

10

Anvendt regnskabspraksis

13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for VOSS INDUSTRY 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 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herfølge, den 28. juni 2024

Direktion

Esko Jens Schmidt-Sørensen
direktør

Bestyrelse

Qaali Schmidt
formand

Esko Jens Schmidt-Sørensen

Rasmus Rosenfelt Foss

Uffe Nørgaard

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i VOSS INDUSTRY A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for VOSS INDUSTRY A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i årsregnskabets note 1, hvori ledelsen redegør for usikkerheden omkring værdiansættelsen af erhvervet Know-how.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

København, den 28. juni 2024

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

Michael Brink Larsen
statsautoriseret revisor
mne23256

Selskabsoplysninger

Selskabet	VOSS INDUSTRY A/S Solvangsvej 12 4681 Herfølge CVR-nr.: 21 53 84 77 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023 Stiftet: Hjemsted: Køge
Bestyrelse	Qaali Schmidt, formand Esko Jens Schmidt-Sørensen Rasmus Rosenfelt Foss Uffe Nørgaard
Direktion	Esko Jens Schmidt-Sørensen, direktør
Revisor	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive handel og industri og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023 udviser et underskud på DKK 1.323.810, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på DKK 6.789.345.

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. januar - 31. december

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Bruttofortjeneste		4.599.621	8.440.505
Personaleomkostninger	2	-4.784.645	-4.598.173
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-185.024	3.842.332
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-504.888	-98.708
Resultat før finansielle poster		-689.912	3.743.624
Finansielle indtægter		116.861	118.015
Finansielle omkostninger		-1.087.789	-870.218
Resultat før skat		-1.660.840	2.991.421
Skat af årets resultat	3	337.030	-658.096
Årets resultat		-1.323.810	2.333.325
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for udviklingsomkostninger		-322.920	1.614.600
Overført resultat		-1.000.890	718.725
		-1.323.810	2.333.325

Balance 31. december

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Aktiver			
Know-how		1.656.000	2.070.000
Erhvervede rettigheder		280.000	350.000
Immaterielle anlægsaktiver	4	1.936.000	2.420.000
Produktionsanlæg og maskiner	5	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	91.920	76.239
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver	5	0	0
Materielle anlægsaktiver		91.920	76.239
Deposita		161.525	135.125
Finansielle anlægsaktiver		161.525	135.125
Anlægsaktiver i alt		2.189.445	2.631.364
Færdigvarer og handelsvarer		11.448.486	13.283.142
Varebeholdninger		11.448.486	13.283.142
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.064.828	2.329.012
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.831.078	5.105.020
Andre tilgodehavender		502.140	519.526
Tilgodehavender		7.398.046	7.953.558
Likvide beholdninger		138.965	331.171
Omsætningsaktiver i alt		18.985.497	21.567.871
Aktiver i alt		21.174.942	24.199.235

Balance 31. december

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Reserve for udviklingsomkostninger		1.291.680	1.614.600
Overført resultat		4.997.665	5.998.555
Egenkapital		6.789.345	8.113.155
Hensættelse til udskudt skat		186.145	523.175
Hensatte forpligtelser i alt		186.145	523.175
Banker		6.576.492	0
Andre kreditinstitutter		0	972.697
Anden gæld		218.878	221.095
Langfristede gældsforpligtelser	6	6.795.370	1.193.792
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	1.101.246	720.000
Banker		28.135	2.662.109
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.293.041	8.528.423
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		23.473	0
Selskabsskat		0	131.582
Anden gæld		1.958.187	2.326.999
Kortfristede gældsforpligtelser		7.404.082	14.369.113
Gældsforpligtelser i alt		14.199.452	15.562.905
Passiver i alt		21.174.942	24.199.235
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for udviklingsomko- stninger	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	1.614.600	5.998.555	8.113.155
Årets resultat	0	-322.920	-1.000.890	-1.323.810
Egenkapital 31. december	500.000	1.291.680	4.997.665	6.789.345

Noter

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Der er pr. 31. december 2023 en samlet investering i know-how på et af selskabets produkter UVC Boxe på t.kr. 1.656. Aktivet består af overdraget Know-how fra regnskabsåret 2022. Værdiansættelsen af Know-howet, hviler primært på selskabets evne til at få solgt produktet knyttet hertil. Den faktiske værdi af UVC boxene kendes på baggrund af projektets individuelle karakter først når der er indgået flere aftaler. Baseret på realiseret salg og igangværende salgsprocesser, er det dog ledelsens vurdering, at pengestrømme fra UVC boxene i fremtiden klart vil overstige den bogførte værdi.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	4.526.267	4.183.416
Pensioner	208.426	217.452
Andre omkostninger til social sikring	93.195	47.333
Andre personaleomkostninger	-43.243	149.972
	<u>4.784.645</u>	<u>4.598.173</u>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>8</u>	<u>8</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	131.582
Årets udskudte skat	-337.030	0
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	526.514
	<u>-337.030</u>	<u>658.096</u>

Noter

4 Immaterielle anlægsaktiver

	Know-how DKK	Erhvervede rettigheder DKK
Kostpris 1. januar	2.070.000	350.000
Kostpris 31. december	2.070.000	350.000
Af- og nedskrivninger 1. januar	0	0
Årets afskrivninger	414.000	70.000
Af- og nedskrivninger 31. december	414.000	70.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.656.000	280.000

Know-how dækker over udvikling af selskabets seneste produktsatsning, som er UVC boxen. En UVC BOX er en maskine, der hurtigt, let og uden brug af kemikalier desinficerer de elementer, du placerer inde i den. Udviklingsprojekterne understøtter selskabets omsætning og generer dermed pengestrømme nu og fremadrettet. Know-howet forløber som planlagt ved anvendelse af de ressourcer, som ledelsen har afsat til udviklingen. Forud for igangsætningen af projektet, har virksomheden undersøgt markedet og behovet for UVC boxe, som opfylder efterspørgslen efter desinficering, som især er opstået efter COVID-19 pandemien.

5 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsan- læg og maski- ner DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	34.200	532.260	566.460
Tilgang i årets løb	0	36.568	36.568
Kostpris 31. december	34.200	568.828	603.028
Af- og nedskrivninger 1. januar	34.200	456.021	490.221
Årets afskrivninger	0	20.887	20.887
Af- og nedskrivninger 31. december	34.200	476.908	511.108
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	91.920	91.920

Noter

6 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar DKK	Gæld 31. december DKK	Afdrag næste år DKK	Restgæld efter 5 år DKK
Banker	0	7.677.738	1.101.246	1.024.412
Andre kreditinstitutter	1.692.697	0	0	0
Anden gæld	221.095	218.878	0	0
	1.913.792	7.896.616	1.101.246	1.024.412

7 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingaftaler. Restløbetid udgør op til 60 måneder. Den samlede forpligtelse udgør pr. 31. december 2023 TDKK 380.

Selskabet har indgået en huslejekontrakt med en årlig leje på TDKK 384. Lejemålet er uopsigeligt frem til 1. november 2024, hvorefter det kan opsiges med 12 måneders varsel. Den samlede huslejeforpligtelse udgør pr. 31. december 2023 TDKK 736.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Kærsholm holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2023 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter, er der tinglyst virksomhedspant på TDKK 9.000 med pant i lagre af varebeholdninger, produktionsanlæg og driftsmateriel, simple fordringer samt immaterielle rettigheder og goodwill. Det skønnes, at t.kr. 14.817 vil være omfattet af pantsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for VOSS INDUSTRY A/S for 2023 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

Omkostninger til vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og 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, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Know-how og rettigheder

Know-how og rettigheder omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Know-how og rettigheder, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Know-how afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	5 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-20 %

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.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

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 nettorealisationsværdi.

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.

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 nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

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 amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.