

Lundbygaard Nr. Alslev A/S

Sundbyvej 65, 4840 Nørre Alslev
CVR-nr. 24 54 55 12

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 07.05.20

Jane Marie Buck
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 20

Selskabet

Lundbygaard Nr. Alslev A/S
Sundbyvej 65
4840 Nørre Alslev
Telefon: 54 43 22 33
Hjemsted: Guldborgsund Kommune
CVR-nr.: 24 54 55 12
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Niels Buck

Bestyrelse

Jane Marie Buck
Niels Buck
Ejner Buck

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Lundbygaard Nr. Alslev 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. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nørre Alslev, den 7. maj 2020

Direktionen

Niels Buck

Bestyrelsen

Jane Marie Buck
Formand

Niels Buck

Ejner Buck

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Lundbygaard Nr. Alslev A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Lundbygaard Nr. Alslev A/S for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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.

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 selskabet, 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.

Nykøbing F, den 7. maj 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Lars Strange Hansen
Statsaut. revisor
MNE-nr. mne29479

Henrik Roed Hansen
Reg. revisor
MNE-nr. mne3764

Væsentligste aktiviteter

Selskabets primære aktivitet er at drive konventionelt landbrug med planteavl. Det samlede areal af ejede og forpagtede arealer udgjorde i 2019 i alt 649,79 hektar, hvoraf de 603,09 hektar er i omdrift med salgsafgrøder, resten er græs- og naturarealer. Lundbygaard ejer 84 ha og forpagter 171 ha af Niels Buck samtt 395 ha af andre bortforpagtere.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK 4.451 mod DKK -2.751.433 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK 11.131.495.

Efter tørkeåret 2018, der resulterede i et underskud på mio. DKK 2,7 blev så godt som alle faktorer gennemgået med henblik på igen at opnå et positivt resultat. Det er lykkedes idet resultatet for 2019 er blevet DKK 4.451.

Afgrøder med stort potentiale, men også stor usikkerhed er elimineret eller reduceret i markplanen. Planlagte besparelser på omkostningssiden er slået igennem.

De høstede udbytter anses for tilfredsstillende og trods et generelt vigende marked er det lykkedes at sælge til hæderlige priser.

Det foregående underskudsår har været årsag til forøgede omkostninger til økonomisk rådgivning, renteudgifter og låneomkostninger.

Samlet set er vi nogenlunde tilfredse med det opnåede resultat og vurderer at virksomheden også i fremtiden vil kunne servicere sine forpligtigelser og kunne konsolidere sig yderligere.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser. Nuværende Coronakrise anses ikke for at berøre værdiansættelse af de opførte beholdninger, tilgodehavender og forventes heller ikke at påvirke skyldige omkostninger.

Resultatopgørelse

Note		2019 DKK	2018 DKK
	Bruttoresultat	1.338.117	-2.170.976
1	Personaleomkostninger	-848.226	-1.087.378
	Resultat før af- og nedskrivninger	489.891	-3.258.354
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-266.375	-241.556
	Resultat før finansielle poster	223.516	-3.499.910
2	Finansielle indtægter	147.100	152.073
	Finansielle omkostninger	-347.077	-274.513
	Resultat før skat	23.539	-3.622.350
	Skat af årets resultat	-19.088	870.917
	Årets resultat	4.451	-2.751.433
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	4.451	-2.751.433
	I alt	4.451	-2.751.433

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	21.687.006	21.772.519
	Produktionsanlæg og maskiner	1.328.055	1.398.570
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	742.582	512.929
	3 Materielle anlægsaktiver i alt	23.757.643	23.684.018
	Anlægsaktiver i alt	23.757.643	23.684.018
	Råvarer og hjælpematerialer	134.000	72.000
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.577.887	2.214.787
	Varebeholdninger i alt	2.711.887	2.286.787
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.252.302	918.207
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.497.064	6.355.015
	Andre tilgodehavender	108.965	468.371
	Periodeafgrænsningsposter	24.065	361.250
	Tilgodehavender i alt	8.882.396	8.102.843
	Omsætningsaktiver i alt	11.594.283	10.389.630
	Aktiver i alt	35.351.926	34.073.648

PASSIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	15.644.772	15.644.772
	Overført resultat	-5.013.277	-5.017.728
	Egenkapital i alt	11.131.495	11.127.044
	Hensættelser til udskudt skat	1.282.920	1.263.832
	Hensatte forpligtelser i alt	1.282.920	1.263.832
4	Gæld til realkreditinstitutter	13.591.042	13.747.020
4	Gæld til øvrige kreditinstitutter	261.859	467.057
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	13.852.901	14.214.077
4	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	361.000	357.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.597.865	231.728
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.805.614	6.677.178
	Anden gæld	320.131	202.789
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.084.610	7.468.695
	Gældsforpligtelser i alt	22.937.511	21.682.772
	Passiver i alt	35.351.926	34.073.648

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivning er	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19				
Saldo pr. 01.01.19	500.000	15.644.772	-5.017.728	11.127.044
Forslag til resultatdisponering	0	0	4.451	4.451
Saldo pr. 31.12.19	500.000	15.644.772	-5.013.277	11.131.495

	2019 DKK	2018 DKK
1. Personaleomkostninger		
Lønninger	752.464	1.001.730
Pensioner	48.100	48.525
Andre omkostninger til social sikring	37.413	21.233
Andre personaleomkostninger	10.249	15.890
I alt	848.226	1.087.378
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	3	3

2. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	126.831	124.028
Renteindtægter i øvrigt	0	241
Øvrige finansielle indtægter	20.269	27.804
Øvrige finansielle indtægter	20.269	28.045
I alt	147.100	152.073

3. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.01.19	3.993.332	2.129.079	2.445.777
Tilgang i året	0	0	340.000
Kostpris pr. 31.12.19	3.993.332	2.129.079	2.785.777
Opskrivninger pr. 01.01.19	20.057.400	0	0
Opskrivninger pr. 31.12.19	20.057.400	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.19	-2.278.213	-730.509	-1.932.848
Afskrivninger i året	-85.513	-70.515	-110.347
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.19	-2.363.726	-801.024	-2.043.195
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.19	21.687.006	1.328.055	742.582
Regnskabsmæssig værdi i balancen, såfremt opskrivning til dagsværdi ikke havde været foretaget pr. 31.12.19	1.629.606	1.328.055	742.582

4. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Gæld til realkreditinstitutter	156.000	12.916.067	13.747.042	13.899.020
Gæld til øvrige kreditinstitutter	205.000	0	466.859	672.057
I alt	361.000	12.916.067	14.213.901	14.571.077

5. Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede kendte skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber udgør t.DKK 0 på balancedagen, hvoraf t.DKK 0 er indregnet i balancen. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 13.747 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 21.687.

Af selskabets øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.070, skønnes t.DKK 2.070 at være omfattet af pantsætningen til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 2.500, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 21.687 samt øvrige materielle anlægsaktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 2.070.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 2.065 er der via anførte ejerpantebrev nom. t.DKK 2.500 givet virksomhedspant omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger og landbrugsbesætninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser mv. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 11.468.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på t.DKK 2.065 er der givet transport i EU-støtte, der årligt andrager ca. t.DKK 1.430.

7. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

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

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttoresultat

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger. Driftsomkostninger til markdrift og dyrehold m.m., herunder omkostninger til ejendommens drift og administration er fratrukket i bruttofortjenesten.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter. I nettoomsætningen indregnes tillige forskydninger i salgsbeholdninger til forventet salgspris.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter herunder lejeindtægter.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Bygninger	50	0
Produktionsanlæg og maskiner	30	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10	55.000

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og for bygningers vedkommende med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Jordtilliggende opskrives til DKK 225.000 pr. ha., hvor anskaffelsessummen er lavere.

Materielle anlægsaktiver i øvrigt måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere aktiverne indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Beholdninger af dyr måles til normalhandelsværdier.

Beholdninger af korn og frøafgrøder måles til forventet salgspris.

Øvrige beholdninger måles til kostpris fra fradrag af eventuel ukurans.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter opskrivning af til dagsværdi. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med afskrivninger på de opskrevne aktiver. Ved afhændelse af aktiverne overføres det resterende beløb fra reserve for opskrivninger til overført resultat.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.