



Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
John Tranums Vej 23, 1. sal
DK-6705 Esbjerg Ø
CVR-nr. 20 22 26 70

HOVBORG HOLDING APS
VORBASSEVEJ 2, 6682 HOVBORG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 1. juni 2023

Benny Juan Jensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Hovborg Holding ApS Vorbassevej 2 6682 Hovborg
	CVR-nr.: 26 61 14 23 Stiftet: 1. januar 2002 Kommune: Vejen Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Benny Juan Jensen Helle Hove Jensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab John Tranums Vej 23, 1. sal 6705 Esbjerg Ø
Pengeinstitut	Danske Bank Nørregade 8 6600 Vejen

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Hovborg Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hovborg, den 26. maj 2023

Direktion:

Benny Juan Jensen

Helle Hove Jensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Hovborg Holding ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Hovborg Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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.

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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejeren

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 ydet lån til en af selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Lånet er indfriet inden statustidspunktet.

Esbjerg, den 26. maj 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

John Lindvig Christiansen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26846

Per Christensen
Registreret revisor
MNE-nr. mne16029

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje aktier, anpartar og andre værdipapirer samt fast ejendom og dermed beslægtet virksomhed foruden landbrugsdrift.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Der er ikke sket ændringer af selskabets aktivitetsområder i regnskabsåret.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2022 kr.	2021 kr.
BRUTTOTAB.....		-9.289	74.410
Personaleomkostninger.....	1	-133.800	-127.200
Af- og nedskrivninger.....		-282.693	-314.215
DRIFTSRESULTAT		-425.782	-367.005
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		2.135.732	2.238.876
Andre finansielle indtægter	2	137.858	631.378
Andre finansielle omkostninger.....	3	-879.173	-127.492
RESULTAT FØR SKAT.....		968.635	2.375.757
Skat af årets resultat.....	4	220.803	-163.888
ÅRETS RESULTAT		1.189.438	2.211.869
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		450.000	500.000
Ekstraordinært udbytte.....		287.428	0
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		2.135.732	2.238.876
Overført resultat.....		-1.683.722	-527.007
I ALT.....		1.189.438	2.211.869

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Grunde og bygninger.....		8.772.512	8.806.635
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		201.400	261.812
Materielle anlægsaktiver.....	5	8.973.912	9.068.447
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		8.741.331	7.655.599
Andre værdipapirer.....		846.500	846.500
Finansielle anlægsaktiver.....	6	9.587.831	8.502.099
ANLÆGSAKTIVER.....		18.561.743	17.570.546
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.184.362	1.976.765
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse.....	7	0	0
Udsudte skatteaktiver.....		1.532	0
Andre tilgodehavender.....		1.070.113	1.100.443
Tilgodehavender.....		3.256.007	3.077.208
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	8	1.819.214	2.529.076
Værdipapirer.....		1.819.214	2.529.076
Likvide beholdninger.....		707.654	993.200
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		5.782.875	6.599.484
AKTIVER.....		24.344.618	24.170.030

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2022 kr.	2021 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		8.441.331	7.955.599
Overført overskud.....		9.714.901	9.748.623
Forslag til udbytte.....		450.000	500.000
EGENKAPITAL.....		18.731.232	18.329.222
Gæld til realkreditinstitutter.....		3.274.345	3.406.389
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	3.274.345	3.406.389
Gæld til realkreditinstitutter.....		132.940	133.484
Gæld til pengeinstitutter.....		104.192	416.614
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		15.000	15.000
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		1.655.236	634.764
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		107.177	383.134
Selskabsskat.....		92.732	788.515
Anden gæld.....		231.764	62.908
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.339.041	2.434.419
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		5.613.386	5.840.808
PASSIVER.....		24.344.618	24.170.030
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Anpartskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	125.000	7.955.599	9.748.623	500.000	18.329.222
Forslag til resultatdisponering.....		2.135.732	-1.683.722	737.428	1.189.438
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-500.000	-500.000
Ekstraordinært udbytte.....				-287.428	-287.428
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte.....		-1.650.000	1.650.000		0
Egenkapital 31. december 2022.....	125.000	8.441.331	9.714.901	450.000	18.731.232

NOTER

	2022 kr.	2021 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	2	2	
Løn og gager.....	133.800	127.200	
	133.800	127.200	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	29.444	26.060	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	108.414	605.318	
	137.858	631.378	
Andre finansielle omkostninger			3
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	28.250	11.862	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	850.923	115.630	
	879.173	127.492	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-219.271	75.170	
Regulering af udskudt skat.....	-1.532	88.718	
	-220.803	163.888	
Materielle anlægsaktiver			5
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2022.....	10.990.795	920.055	
Tilgang.....	163.750	0	
Kostpris 31. december 2022.....	11.154.545	920.055	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....	2.184.160	658.243	
Årets afskrivninger.....	197.873	60.412	
Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....	2.382.033	718.655	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	8.772.512	201.400	

NOTER

				Note
Finansielle anlægsaktiver				6
	Kapitalandele i dattervirksom- heder		Andre værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2022.....	300.000		846.500	
Kostpris 31. december 2022.....	300.000		846.500	
Værdireguleringer 1. januar 2022.....	7.355.599		0	
Udloddet resultat	-1.050.000		0	
Årets værdireguleringer	2.135.732		0	
Værdireguleringer 31. december 2022.....	8.441.331		0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....	8.741.331		846.500	
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse				7
Tilgodehavender hos direktionen er i årets løb forrentet med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 10 %, p.t. svarende til 9,55 %. Lånet er indfriet inden statustidspunktet.				
Andre værdipapirer og kapitalandele				8
Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:				
	Børsnoterede obligationer	Børsnoterede danske aktier	Børsnoterede udenlandske aktier	
Dagsværdi 31. december 2022.....	606.098	366.300	846.816	
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-112.177	-101.217	-496.472	
Langfristede gældsforpligtelser				9
	31/12 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2021 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	3.407.285	132.940	2.817.392	3.539.873
	3.407.285	132.940	2.817.392	3.539.873
Eventualposter mv.				10
Eventualforpligtelser				
Selskabet har stillet ejerpantebrev kr. 500.000 med pant i grunde og bygninger til sikkerhed for BJ-Agro ApS og BJ-Agro Handel ApS.				
Hæftelse i sambeskatningen				
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.				
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 101 t.kr. pr. balancedagen.				

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****11**

Til sikkerhed for ethvert mellemværende i med Danske Bank er deponeret:

Ejerpantebrev nom. 500.000 1 BT, Hovborg By, Lindknud, den bogførte værdi udgør 3.797 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.407 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 8.773 t.kr.

Til sikkerhed for Ejerforeningen Karreen er der tinglyst kr. 40.000 i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 4.975 t.kr.

Til sikkerhed for ethvert mellemværende med Danske Bank er der pantsat værdipapirdepot samt depotafkastkonto. Den bogførte værdi udgør 3.314 t.kr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Hovborg Holding ApS for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring som følge af ændret præsentation

I årsrapporten for 2021 var visse omkostninger til medarbejderne præsenteret i regnskabsposten "Personaleomkostninger", hvilket ikke var i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Disse omkostninger skulle indgå i regnskabsposten "Administrationsomkostninger".

Den ændrede præsentation er indarbejdet i sammenligningstallene i årsrapporten for 2022 og bevirker, at regnskabsposten "Administrationsomkostninger" i resultatopgørelsen er forøget med 2 t.kr. og regnskabsposten "Personaleomkostninger" er reduceret med 2 t.kr. Den ændrede præsentation har ingen resultatpåvirkning for 2021. Egenkapitalen og balancesummen for 2021 er ikke påvirket.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, 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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	30 år	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	6 år	0-30 %

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Andre værdipapirer måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.