

Maja Lyng ApS

Drejøvej 3a, 7680 Thyborøn
CVR-nr. 26 66 46 75

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 03.09.20

Bo Secher Kristensen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 21

Selskabet

Maja Lyng ApS
Drejøvej 3a
7680 Thyborøn
Hjemsted: Thyborøn
CVR-nr.: 26 66 46 75
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Bo Secher Kristensen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Maja Lyng ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thyborøn, den 3. september 2020

Direktionen

Bo Secher Kristensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Maja Lyng ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Maja Lyng ApS 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at der er tilsagn om de begærede lån til finansiering af driften og de nødvendige investeringer i det førstkommende år, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Vores konklusion er ikke modificeret som følge af dette forhold.

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

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Lemvig, den 3. september 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Richard Hylgaard Hansen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne27796

Ole Tang

Reg. revisor
MNE-nr. mne7014

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i fiskeri efter rejer og konsumfisk med kt. "Maja Lyng" L. 248.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK -144.886 mod DKK -96.600 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK -1.347.814.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Virksomheden har tabt mere end halvdelen af selskabets kapital. Selskabets ledelse har på tidligere generalforsamling besluttet, at reetablering af selskabets kapital skal finde sted via selskabets drift de kommende år.

For at kunne forsætte driften er selskabet afhængig af at anparthaveren og bankforbindelsen forsat stiller den nødvendige likviditet til rådighed. Selskabet har opnået tilsagn fra pengeinstituttet om finansiering af den planlagte drift og de nødvendige investeringer for 2020.

Det er ledelsens overbevisning at den planlagte strategi for driften, vil give et positivt afkast. Selskabets regnskab aflægges med baggrund heri under forudsætningen om forsat drift.

Efterfølgende begivenheder

Selskabets drift og likviditet har i foråret 2020 været negativt påvirket af spredningen af coronavirus (COVID-19), da omsætningen er faldet væsentligt. Det er endnu uvist, hvordan det igangværende udbrud af coronavirus vil påvirke den samlede omsætningen i 2020.

Ledelsen har påbegyndt en tilpasning af selskabets markedsføringsaktiviteter og andre omkostninger samt en undersøgelse af omfanget af relevante støtteordninger.

Det er ledelsens forventning, at driften normaliseres senere på året, men at selskabet, trods betydelig omsætningsnedgang, ikke vil have behov for tilførsel af kapital – udover de hjælpepakker, som virksomheden kan komme i betragtning til.

Note		2019 DKK	2018 DKK
	Bruttofortjeneste	2.246.990	2.328.782
4	Personaleomkostninger	-1.595.265	-1.659.401
	Resultat før af- og nedskrivninger	651.725	669.381
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-324.222	-327.395
	Resultat før finansielle poster	327.503	341.986
	Finansielle omkostninger	-468.295	-427.715
	Resultat før skat	-140.792	-85.729
	Skat af årets resultat	-4.094	-10.871
	Årets resultat	-144.886	-96.600
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-144.886	-96.600
	I alt	-144.886	-96.600

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Grunde og bygninger	61.018	78.294
	Skibe	5.909.514	6.292.538
	Materielle anlægsaktiver i alt	5.970.532	6.370.832
	Andre værdipapirer og kapitalandele	9.123	9.123
	Finansielle anlægsaktiver i alt	9.123	9.123
	Anlægsaktiver i alt	5.979.655	6.379.955
	Andre tilgodehavender	20.446	3.425
	Periodeafgrænsningsposter	2.050	2.508
	Tilgodehavender i alt	22.496	5.933
	Omsætningsaktiver i alt	22.496	5.933
	Aktiver i alt	6.002.151	6.385.888

PASSIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-1.472.814	-1.327.928
	Egenkapital i alt	-1.347.814	-1.202.928
	Hensættelser til udskudt skat	972.618	968.524
	Hensatte forpligtelser i alt	972.618	968.524
5	Gæld til kreditinstitutter	4.600.000	4.900.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.600.000	4.900.000
5	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	300.000	300.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	747.186	516.691
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	75.841	79.189
	Anden gæld	654.320	824.412
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.777.347	1.720.292
	Gældsforpligtelser i alt	6.377.347	6.620.292
	Passiver i alt	6.002.151	6.385.888

6 Eventualforpligtelser

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	125.000	-1.327.928	-1.202.928
Forslag til resultatdisponering	0	-144.886	-144.886
Saldo pr. 31.12.19	125.000	-1.472.814	-1.347.814

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

For at kunne forsætte sin drift er selskabet afhængig af, at anpartshaveren og bankforbindelsen fortsat stiller den nødvendige likviditet til rådighed.

Selskabet har opnået tilsagn fra pengeinstituttet, om finansiering af den planlagte aktivitet for 2020, hvorfor selskabets regnskab aflægges under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

2. Usædvanlige forhold

Selskabet har tabt mere end halvdelen af anpartskapitalen. Selskabets ledelse har på tidligere generalforsamling besluttet, at retablering af selskabets kapital skal finde sted via selskabets drift de kommende år.

3. Efterfølgende begivenheder

Selskabets drift og likviditet har i foråret 2020 været negativt påvirket af spredningen af coronavirus (COVID-19), da omsætningen er faldet væsentligt. Det er endnu uvist, hvordan det igangværende udbrud af coronavirus vil påvirke den samlede omsætningen i 2020.

Ledelsen har påbegyndt en tilpasning af selskabets markedsføringsaktiviteter og andre omkostninger samt en undersøgelse af omfanget af relevante støtteordninger.

Det er ledelsens forventning, at driften normaliseres senere på året, men at selskabet, trods betydelig omsætningsnedgang, ikke vil have behov for tilførsel af kapital – udover de hjælpepakker, som virksomheden kan komme i betragtning til.

	2019 DKK	2018 DKK
4. Personaleomkostninger		
Lønninger	1.149.797	1.274.679
Pensioner	143.195	119.694
Andre omkostninger til social sikring	18.590	15.315
Andre personaleomkostninger	283.683	249.713
I alt	1.595.265	1.659.401
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	3	2

5. 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 øvrige kreditinstitutter	300.000	3.400.000	4.900.000	5.200.000
I alt	300.000	3.400.000	4.900.000	5.200.000

6. Eventualforpligtelser*Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 3.059.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med B.S.K Holding ApS, CVR - nr. 32655599 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for

eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytte.

Den samlede skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabskatten eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Selskabet har i forbindelse med ombygning og forlængelse af selskabets fartøj modtaget yderligere ekstrafakturaer på t.kr. 557 fra håndværkere. Selskabets ledelse er ikke enig i omfanget af ekstrafaktureringerne og er af den opfattelse, at de ekstra omkostninger som er påløbet er indeholdt i de betalinger som er foretaget og selskabet ser sig ikke forpligtet til at betale yderligere. Selskabet har med baggrund heri ikke indregning ekstrafaktureringerne i årsrapporten. Selskabet forventer ikke udgifter hertil.

Virksomheden har i 2017 modtaget offentlig tilskud tdkr 370. Der kan blive tale om delvis tilbagebetalingspligt, såfremt fartøjet tages ud af Dansk/EU's fiskeflåde indenfor 5 år fra modtagelse.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der givet pant i skibet, nominel t.DKK 11.000, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør t.DKK 5.910.

Der er af pengeinstituttet stillet bankgaranti på kr. 50.000 for brændstof leverance fra Esbjerg Fiskernes Indkøbsforening og på kr. 50.000 for brændstof leverance fra Thyborøn Indkøbsforening.

8. 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 til-

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

flyde 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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

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.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til drift og vedligeholdelses af skib og redskaber mv. samt administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter hyrer samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

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, procent
Bygninger	10 år	0
Skibe	20 år	3.8 mill

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, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

BALANCE

Materielle anlægsaktiver

Skibe

Skibe måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder omkostninger til klargøring af aktivet, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Ved erhvervelsen opdeles kostprisen på henholdsvis skib og skibskomponenter, der afskrives hver for sig. Skibe afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Skibskomponenter, der er genstand for periodiske eftersyn og/eller udskiftninger, afskrives forholdsmæssigt i takt med det faktisk forbrugte antal motortimer ind til næste periodiske eftersyn og/eller udskiftning, hvor skibskomponenten bliver afgangsført. Udskiftning eller renoveringsomkostninger indregnes i balancen som separate aktiver, når skibskomponenten er klar til brug.

Skibe og skibskomponenter måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver omfatter skibe og bygninger.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Øvrige materielle anlægsaktiver 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 fremstillingen 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.

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger 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.

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.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede eller associerede virksomheder, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris. Andre kapitalandele, der handles på et aktivt marked, måles til dagsværdi svarende til kursværdien på balancedagen.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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 frem-

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

tidig 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.