
Dan-Eesti A/S

Lammestrupvej 31, 4140 Borup

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 29 20 33 50

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 4/6 2020

Niels Kristian
Fruergaard-Pedersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar 2019 - 31. december 2019	7
Balance 31. december 2019	8
Noter til årsregnskabet	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Dan-Eesti A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Borup, den 4. juni 2020

Direktion

Jens Ulrik Tarpgaard
direktør

Bestyrelse

Søren Villumsen
formand

Niels Kristian Fruergaard-
Pedersen
næstformand

Klaus Noe

Lars Bjerre

Jens Ulrik Tarpgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dan-Eesti A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Dan-Eesti A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Herning, den 4. juni 2020

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Skjøtt Sørensen
statsautoriseret revisor
mne26807

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dan-Eesti A/S Lammestrupvej 31 4140 Borup CVR-nr: 29 20 33 50 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Køge
Bestyrelse	Søren Villumsen, formand Niels Kristian Fruergaard-Pedersen, næstformand Klaus Noe Lars Bjerre Jens Ulrik Tarpgaard
Direktion	Jens Ulrik Tarpgaard
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabet driver i sit datterselskab landbrugsvirksomhed i Estland med mælkeproduktion og markdrift. Moderselskabet yder rådgivnings- og konsulentarbejde til datterselskabet.

Udvikling i året

Datterselskabet i Estland, Härjanurme Mõis ApS har i 2019 haft mælkeproduktion med ca. 1.060 årskøer og dyrket 1.800 ha. hvoraf de 1.387 ha. er ejet af selskabet.

Selskabets resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud efter skat på TDKK 7.759 sammenlignet med et resultat på TDKK 1.794 i 2018.

Produktionsresultaterne er forbedrede på næsten alle områder. Mælkeproduktionen pr. ko er forbedret fra 11.232 kg i 2018 til 12.361 kg mælk i 2019.

Der har været et større salg af hundyr til levebrug, da der nu er opnået en holdbarhed i besætningen, der giver mulighed for lavere udskiftning og dermed behov for mindre opdræt. De solgte hundyr har indbragt en pris der har været bedre end statusværdierne.

Produktionen af afgrøder har for både grovfoder og salgsafgrøder været væsentligt bedre end i 2018. Således har udbyttet i majs været 9.000 FE pr. ha, græsensilage 5.000 FE pr. ha og ærte ensilage 4.000 FE pr. ha.

Udbytte i salgsafgrøder har også været tilfredsstillende. Vinter hvede 7,5 – 8 tons pr. ha, vårbyg 7 tons pr. ha og vinterraps 3,7 tons pr. ha. Alle udbytter er opnået på trods af en meget tør sommer.

Der er i 2019 investeret i nye siloanlæg til ensilage. En investering der giver en meget bedre logistik når der ensileres men ikke mindst ved den daglige udfodring. Samtidig vil der også være væsentlig mindre foderspild.

For at sikre optimal dyrevelfærd hos malkekøerne, bliver der brugt sand i sengebåsene. Den megen sand er en udfordring i gyllehåndteringen. For at forbedre håndteringen af de store sandmængder i gyllen, er der i 2019 udlagt beton i en af gyllelagunerne.

Der er i 2019 igangsat en strategiproces for Härjanurme Mõis – ”Farming With Value”. Corona krisen har sat en midlertidig stopper for færdiggørelsen og implementering af dette arbejde.

Selskabets balance pr. 31.12.2019 udviser en egenkapital på TDKK 63.585.

Resultatet for 2019 betragtes som tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Ledelsen anser konsekvenserne af Covid 19, som en begivenhed der er opstået efter balancedagen (31.12.2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

Konsekvenserne af Covid 19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at ”lukke ned”, får stor betydning for verdensøkonomien, herunder også for virksomheden og dens datterselskab. Det er dog vores opfattelse at der fortsat vil være en efterspørgsel efter virksomhedens produkter om end til lavere priser samt at virksomheden har en produktivitet og likviditetsberedskab der sikrer virksomhedens drift i 2020.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2019	2018
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste		1.782.533	1.653.128
Personaleomkostninger	2	-1.680.659	-1.600.374
Resultat før finansielle poster		101.874	52.754
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		7.565.058	1.672.105
Finansielle indtægter	3	330.333	350.876
Finansielle omkostninger	4	-232.517	-247.151
Resultat før skat		7.764.748	1.828.584
Skat af årets resultat	5	-44.352	-34.826
Årets resultat		7.720.396	1.793.758

Resultatdisponering

	2019	2018
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.565.058	1.672.013
Overført resultat	155.338	121.745
	7.720.396	1.793.758

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	6	59.292.067	51.687.829
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		8.753.979	8.313.614
Finansielle anlægsaktiver		68.046.046	60.001.443
Anlægsaktiver		68.046.046	60.001.443
Andre tilgodehavender		55.159	21.427
Tilgodehavender		55.159	21.427
Likvide beholdninger		1.106.753	1.221.098
Omsætningsaktiver		1.161.912	1.242.525
Aktiver		69.207.958	61.243.968

Balance 31. december

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		12.039.600	12.039.600
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		19.706.875	12.102.637
Overført resultat		31.838.234	31.682.896
Egenkapital	7	63.584.709	55.825.133
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		3.252.751	5.257.154
Langfristede gældsforpligtelser	8	3.252.751	5.257.154
Leverandører af varer og tjenesteydelser		206.090	48.282
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.060.271	0
Selskabsskat		38.352	79.992
Anden gæld		65.785	33.407
Kortfristede gældsforpligtelser		2.370.498	161.681
Gældsforpligtelser		5.623.249	5.418.835
Passiver		69.207.958	61.243.968
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		

Noter til årsregnskabet

1. Efterfølgende begivenheder

Ledelsen anser konsekvenserne af Covid 19, som en begivenhed der er opstået efter balancedagen (31.12.2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

Konsekvenserne af Covid 19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke ned", får stor betydning for verdensøkonomien, herunder også for virksomheden og dens datterselskab. Det er dog vores opfattelse at der fortsat vil være en efterspørgsel efter virksomhedens produkter om end til lavere priser samt at virksomheden har en produktivitet og likviditetsberedskab der sikrer virksomhedens drift i 2020.

	2019	2018
	DKK	DKK
2. Personaleomkostninger		
Lønninger	1.653.250	1.480.517
Andre omkostninger til social sikring	27.409	17.344
Andre personaleomkostninger	0	102.513
	1.680.659	1.600.374
Heraf udgør vederlag til bestyrelse:		
Bestyrelse	105.000	52.500
	105.000	52.500
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	3	3

	2019	2018
	DKK	DKK
3. Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	330.333	350.875
Andre finansielle indtægter	0	1
	330.333	350.876

	2019	2018
	DKK	DKK
4. Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	230.307	235.851
Kursreguleringer omkostninger	0	11.300
Valutakurstab	2.210	0
	232.517	247.151

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
5. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	44.352	34.826
	<u>44.352</u>	<u>34.826</u>

	2019	2018
	DKK	DKK
6. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris primo 1. januar	39.585.192	39.585.192
Kostpris 31. december	<u>39.585.192</u>	<u>39.585.192</u>
Værdireguleringer primo 1. januar	12.102.637	7.808.632
Valutakursregulering	39.180	150.413
Årets resultat	7.565.058	1.672.105
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	2.471.487
Værdireguleringer 31. december	<u>19.706.875</u>	<u>12.102.637</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>59.292.067</u>	<u>51.687.829</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Härjanurme Mõis	Estland	100%

Noter til årsregnskabet

7. Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	12.039.600	12.102.637	31.682.896	55.825.133
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	39.180	0	39.180
Årets resultat	0	7.565.058	155.338	7.720.396
Egenkapital 31. december	12.039.600	19.706.875	31.838.234	63.584.709

8. Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2019	2018
	DKK	DKK
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	3.252.751	5.257.154
Langfristet del	<u>3.252.751</u>	<u>5.257.154</u>
Inden for 1 år	2.060.271	0
Kortfristet del	<u>2.060.271</u>	<u>0</u>
	5.313.022	5.257.154

9. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet en tilbagetrædelseserklæring vedrørende tilgodehavendet hos datterselskaber til fordel for datterselskabernes pengeinstitut.

Noter til årsregnskabet

10. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dan-Eesti A/S for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Serviceydelse indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder kontorhold mv.

Noter til årsregnskabet

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

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.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Balance

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i dattervirksomheder“ den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til ”Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode“ under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter lån til datterselskaber.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Udskudte skatteaktiver 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.

Noter til årsregnskabet

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

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 afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.