

Thyborøns Kvoteselskab A/S

Havnegade 15 2, 7680 Thyborøn
CVR-nr. 29 60 26 54

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 13.04.23

Jørgen Riise
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 20

Selskabet

Thyborøns Kvoteselskab A/S
c/o Thyborøn Havns Fiskeriforening
Havnegade 15 2
7680 Thyborøn
Hjemsted: Thyborøn
CVR-nr.: 29 60 26 54
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Tamme Bolt

Bestyrelse

Jesper Kobberholm
Alfred Fisker Hansen
Bent Bro
Poul-Erik Rom
Martin Nees Kynde

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Thyborøns Kvoteselskab 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. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thyborøn, den 13. april 2023

Direktionen

Tamme Bolt

Bestyrelsen

Jesper Kobberholm

Alfred Fisker Hansen

Bent Bro

Poul-Erik Rom

Martin Nees Kynde

Til kapitalejerne i Thyborøns Kvoteselskab A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Thyborøns Kvoteselskab A/S for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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 revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

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 revision 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 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.

Lemvig, den 13. april 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Jens Christian Andersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne47904

Ole Tang

Reg. revisor
MNE-nr. mne7014

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i erhvervsfiskeri, herunder opkøb og salg af fiskefartøjer samt udlejning af fiskekvoteandele og lignende.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabets fiskerirettigheder i balancen er målt til t.DKK 39.514. Ledelsen har indhentet 2 uafhængige mæglervurderinger og giver en gennemsnit værdi på t.DKK 48.200. Der er væsentlig usikkerhed om værdien, fiskemulighederne på de danske kvoter er for såvel andre fiskerivirksomheder som selskabet blevet væsentlig reduceret på grund af Brexit. Der er forhandlet en aftale mellem fiskeriets organisationer og regeringen om kompensation til fiskerivirksomhederne for de mistede fiskerimuligheder. Det forventes at ansøgning kan indsendes i foråret 2023, og udbetaling i 3. kvartal 2023. Den danske stat har af EU fået et milliardbeløb til kompensation til de berørte virksomheder, og det forventes, at selskabet vil modtage kompensation for de tabte fiskerimuligheder.

Usædvanlige forhold

Selskabet har hidtil målet fiskekvoter til dagsværdi med værdireguleringer indregnet i egenkapitalen på en særskilt reserve for opskrivning. Fiskekvoterne måles fremover til kostpris med fradrag af af- og nedskrivninger, da det er ledelsens vurdering, at forudsætningerne om et aktivt marked for indregning af fiskekvoter til dagsværdi ikke længere kan opretholdes. Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den akkumulerede effekt af praksisændringen er indregnet direkte i egenkapitalen. Den ændrede regnskabspraksis indebærer en positiv påvirkning af årets resultat for 2021 på t.DKK 1.748. Pr. 31.12.21 formindskes egenkapitalen med t.DKK 7.365 og balancesummen reduceres med t.DKK 12.632.

Forventet udvikling

Fiskeriets organisationer har forhandlet en aftale med ministeret om en kompensation til fisker i forbindelse med Brexit. Selskabets ledelse forventer derfor at modtage en kompensation på t.DKK 8.000 - 10.000 som følge af tab på selskabets fiskemuligheder.

Egne kapitalandele

Egne kapitalandele består af:

	Købs- /salgspris DKK	Antal	Pålydende værdi i alt DKK	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.01.22		100.000	100.000	1%
Årets tilgang	983.917	655.945	655.945	4%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 31.12.22		755.945	755.945	5%

Note	2022 DKK	2021 DKK
Bruttofortjeneste	2.028.650	1.664.378
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-2.634.265	-2.742.044
Resultat af primær drift	-605.615	-1.077.666
Finansielle omkostninger	-803.037	-701.388
Resultat før skat	-1.408.652	-1.779.054
Skat af årets resultat	308.583	389.234
Årets resultat	-1.100.069	-1.389.820
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-1.100.069	-1.389.820
I alt	-1.100.069	-1.389.820

AKTIVER		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Erhvervede rettigheder	39.513.967	41.130.658
3	Immaterielle anlægsaktiver i alt	39.513.967	41.130.658
	Anlægsaktiver i alt	39.513.967	41.130.658
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	114.219	704
	Udskudt skatteaktiv	1.011.468	702.885
	Andre tilgodehavender	116.668	0
	Tilgodehavender i alt	1.242.355	703.589
	Likvide beholdninger	0	1.234.900
	Omsætningsaktiver i alt	1.242.355	1.938.489
	Aktiver i alt	40.756.322	43.069.147

PASSIVER		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	16.200.000	16.200.000
	Overført resultat	-2.604.028	-520.041
	Egenkapital i alt	13.595.972	15.679.959
4	Gæld til kreditinstitutter	22.700.000	23.056.627
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	22.700.000	23.056.627
4	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.000.000	1.000.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	3.421.152	2.974.160
	Anden gæld	39.198	358.401
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	4.460.350	4.332.561
	Gældsforpligtelser i alt	27.160.350	27.389.188
	Passiver i alt	40.756.322	43.069.147

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivning er	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.21 - 31.12.21				
Saldo pr. 01.01.21	16.200.000	7.683.678	2.299.568	26.183.246
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	-7.683.678	-1.429.789	-9.113.467
Korrigeret saldo pr. 01.01.21	16.200.000	0	869.779	17.069.779
Forslag til resultatdisponering	0	0	-1.389.820	-1.389.820
Saldo pr. 31.12.21	16.200.000	0	-520.041	15.679.959
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22				
Saldo pr. 01.01.22	16.200.000	0	-520.041	15.679.959
Køb af egne kapitalandele	0	0	-983.918	-983.918
Forslag til resultatdisponering	0	0	-1.100.069	-1.100.069
Saldo pr. 31.12.22	16.200.000	0	-2.604.028	13.595.972

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets fiskerirettigheder i balancen er målt til t.DKK 39.514. Ledelsen har indhentet 2 uafhængige mæglervurderinger og giver en gennemsnit værdi på t.DKK 48.200. Der er væsentlig usikkerhed om værdien, fiskemulighederne på de danske kvoter er for såvel andre fiskerivirksomheder som selskabet blevet væsentlig reduceret på grund af Brexit. Der er forhandlet en aftale mellem fiskeriets organisationer og regeringen om kompensation til fiskerivirksomhederne for de mistede fiskerimuligheder. Det forventes at ansøgning kan indsendes i foråret 2023, og udbetaling i 3. kvartal 2023. Den danske stat har af EU fået et milliardbeløb til kompensation til de berørte virksomheder, og det forventes, at selskabet vil modtage kompensation for de tabte fiskerimuligheder.

2. Usædvanlige forhold

Selskabet har hidtil målet fiskekvoter til dagsværdi med værdireguleringer indregnet i egenkapitalen på en særskilt reserve for opskrivning. Fiskekvoterne måles fremover til kostpris med fradrag af af- og nedskrivninger, da det er ledelsens vurdering, at forudsætningerne om et aktivt marked for indregning af fiskekvoter til dagsværdi ikke længere kan opretholdes. Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den akkumulerede effekt af praksisændringen er indregnet direkte i egenkapitalen. Den ændrede regnskabspraksis indebærer en positiv påvirkning af årets resultat for 2021 på t.DKK 1.748. Pr. 31.12.21 formindskes egenkapitalen med t.DKK 7.365 og balancesummen reduceres med t.DKK 12.632.

3. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.01.22	58.496.925
Tilgang i året	1.017.575
Kostpris pr. 31.12.22	59.514.500
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-17.366.268
Afskrivninger i året	-2.634.265
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-20.000.533
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	39.513.967

4. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.22	Gæld i alt 31.12.21
Gæld til kreditinstitutter	1.000.000	18.700.000	23.700.000	24.056.627
I alt	1.000.000	18.700.000	23.700.000	24.056.627

5. Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser pr. 31.12.22.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 50.800, der giver pant i immaterielle og materielle anlægsaktiver med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 39.514. Ejerpantebrevene er fordelt på i alt t.DKK 50.800 deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

7. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Måling af fiskekvoter, til kostpris

Selskabet har hidtil målet fiskekvoter til dagsværdi med værdireguleringer indregnet i egenkapitalen på en særskilt reserve for opskrivning. Fiskekvoterne måles fremover til kostpris med fradrag af af- og nedskrivninger, da det er ledelsens vurdering, at forudsætningerne om et aktivt marked for indregning af fiskekvoter til dagsværdi ikke længere kan opretholdes. Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den akkumulerede effekt af praksisændringen er indregnet direkte i egenkapitalen. Den ændrede regnskabspraksis indebærer en positiv påvirkning af årets resultat for 2021 på t.DKK 1.748. Pr. 31.12.21 formindskes egenkapitalen med t.DKK 7.365 og balancesummen reduceres med t.DKK 12.632.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste 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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder lejeindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Lejeindtægter

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Lejeindtægter måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Andre eksterne omkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Erhvervede rettigheder	16	0

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

Andre finansielle poster

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

7. 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.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Selskabet har ejendomsret til fiskekvoter, som kan omsættes. Det er ledelsens opfattelse at de vil have værdi for selskabet i en længere ubestemmelig periode. Denne vurdering forudsætter, at Folketinget ikke tilbagekalder kvoterne, hvilket kan ske med 16 års varsel. Ledelsen anser det for urealistisk, at tilbagekaldelse vil blive effektueret over en kortere periode end 16 år. Afskrivningsperioden og scrapværdi er valgt på baggrund af denne vurdering.

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 el-

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

ler aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele samt udbytte fra disse indregnes direkte i egenkapitalen under 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.

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.

7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.