

Peter Østergaard Automobiles ApS

Smedevej 3, 9500 Hobro
CVR-nr. 30 56 10 31

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 26.06.17

Peter Axel Østergaard
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 20

Selskabet

Peter Østergaard Automobiler ApS
Smedevej 3
9500 Hobro
Telefon: 98 51 13 00
Hjemsted: Mariagerfjord
CVR-nr.: 30 56 10 31
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Peter Axel Østergaard

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Spar Nord Bank A/S

Modervirksomhed

Peter Østergaard Holding Hobro ApS, Mariagerfjord

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for Peter Østergaard Automobile 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. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hobro, den 24. juni 2017

Direktionen

Peter Axel Østergaard

Til kapitalejeren i Peter Østergaard Automobile ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Peter Østergaard Automobile ApS for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til note 1, hvori ledelsen redegør for usikkerheden om selskabets evne til at fortsætte driften og har anført betingelserne for, at selskabet kan fortsætte sin drift, og dermed begrundet, hvorfor selskabets årsregnskab er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

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.

Hobro, den 24. juni 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Kenneth Jensen
Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i køb og salg af brugte biler samt værkstedsreparationer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK 1.536.545 mod DKK 84.969 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 17.374.

Ledelsen finder årets resultat mindre tilfredsstillende.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabet er afhængig af kreditrammen i pengeinstituttet. Der foreligger på nuværende tidspunkt ikke et finansieringstilsagn fra pengeinstitut. Ledelsen har i regnskabsåret været i løbende dialog med pengeinstitut, og det er ledelsens forventning, at engagementet vil blive forlænget på uændrede vilkår for det kommende år. Det er ligeledes ledelsens forventning, at likviditetsbehovet for det kommende år kan holdes indenfor kreditrammen, idet der planlægges en fortsat reduktion af pengebindinger i lagerbeholdninger og tilgodehavender, ligesom der forventes positiv drift. Dette er således en væsentlig forudsætning for, at den nødvendige likviditet er tilstede. Det er på denne baggrund ledelsens opfattelse, at regnskabet kan aflægges med fortsat drift for øje.

For selskabets lager af biler og scootere, reservedelslager samt tilgodehavender er der foretaget skønsmæssige nedskrivninger, der samlet medfører en nedskrevet værdi på t.DKK 3.686. Ledelsen gør opmærksom på, at skønsmæssig vurdering af nedskrivningsbehovet altid vil være forbundet med usikkerhed.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2016 DKK	2015 DKK
	Bruttofortjeneste	2.299.842	2.250.691
3	Personaleomkostninger	-1.576.794	-1.845.578
	Resultat før af- og nedskrivninger	723.048	405.113
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-65.870	-78.606
	Resultat før finansielle poster	657.178	326.507
4	Andre finansielle indtægter	52.235	52.936
	Nedskrivning af finansielle aktiver	755.075	0
5	Andre finansielle omkostninger	-227.943	-294.474
	Finansielle poster i alt	579.367	-241.538
	Resultat før skat	1.236.545	84.969
	Skat af årets resultat	300.000	0
	Årets resultat	1.536.545	84.969
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	1.536.545	84.969
	I alt	1.536.545	84.969

AKTIVER		31.12.16	31.12.15
Note		DKK	DKK
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	55.443	106.113
	Materielle anlægsaktiver i alt	55.443	106.113
	Anlægsaktiver i alt	55.443	106.113
	Fremstillede varer og handelsvarer	2.618.940	2.010.312
	Varebeholdninger i alt	2.618.940	2.010.312
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.067.153	1.262.489
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.158.987	0
	Udskudt skatteaktiv	300.000	0
	Andre tilgodehavender	30.600	6.600
	Tilgodehavender i alt	2.556.740	1.269.089
	Likvide beholdninger	102.824	81.900
	Omsætningsaktiver i alt	5.278.504	3.361.301
	Aktiver i alt	5.333.947	3.467.414

PASSIVER		31.12.16	31.12.15
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	-107.626	-4.544.171
	Egenkapital i alt	17.374	-4.419.171
6	Andre hensatte forpligtelser	100.000	100.000
	Hensatte forpligtelser i alt	100.000	100.000
7	Ansvarlig lånekapital	0	2.200.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	0	2.200.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.295.259	1.796.238
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.047.619	771.349
	Gæld til tilknyttede virksomheder	1.190.726	667.560
	Anden gæld	1.682.969	2.351.438
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	5.216.573	5.586.585
	Gældsforpligtelser i alt	5.216.573	7.786.585
	Passiver i alt	5.333.947	3.467.414

8 Eventualforpligtelser

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16		
Saldo pr. 01.01.16	125.000	-4.544.171
Koncerntilskud	0	2.900.000
Forslag til resultatdisponering	0	1.536.545
Saldo pr. 31.12.16	125.000	-107.626

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabet er afhængig af kreditrammen i pengeinstituttet. Der foreligger på nuværende tidspunkt ikke et finansieringstilsagn fra pengeinstitut. Ledelsen har i regnskabsåret været i løbende dialog med pengeinstitut, og det er ledelsens forventning, at engagementet vil blive forlænget på uændrede vilkår for det kommende år. Det er ligeledes ledelsens forventning, at likviditetsbehovet for det kommende år kan holdes indenfor kreditrammen, idet der planlægges en fortsat reduktion af pengebindinger i lagerbeholdninger og tilgodehavender, ligesom der forventes positiv drift. Dette er således en væsentlig forudsætning for, at den nødvendige likviditet er tilstede. Det er på denne baggrund ledelsens opfattelse, at regnskabet kan aflægges med fortsat drift for øje.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2016 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

For selskabets lager af biler og scootere, reservedelslager samt tilgodehavender er der foretaget skønsmæssige nedskrivninger, der samlet medfører en nedskrevet værdi på t.DKK 3.686. Ledelsen gør opmærksom på, at skønsmæssig vurdering af nedskrivningsbehovet altid vil være forbundet med usikkerhed.

	2016 DKK	2015 DKK
3. Personaleomkostninger		
Lønninger	1.364.459	1.594.053
Pensioner	161.838	190.666
Andre omkostninger til social sikring	50.497	60.859
I alt	1.576.794	1.845.578
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	5	6

	2016 DKK	2015 DKK
4. Finansielle indtægter		
Renter, tilknyttede virksomheder	44.594	32.030
Renteindtægter i øvrigt	7.641	20.906
I alt	52.235	52.936

5. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	71.625	74.311
Renteomkostninger i øvrigt	112.251	144.718
Øvrige finansielle omkostninger	44.067	75.445
I alt	227.943	294.474

6. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Kortfristede forpligtelser	100.000	100.000
I alt	100.000	100.000

7. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Gæld i alt 31.12.16	Gæld i alt 31.12.15
Ansvarlig lånekapital	0	2.200.000
I alt	0	2.200.000

8. Eventualforpligtelser*Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor Hobro Bilcenter ApS for selskabets mellemværende med pengeinstitut. Engagementet udgør pr. 31.12.16 t.DKK 3.830.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor Peter Østergaard ApS for selskabets mellemværende med pengeinstitut. Engagementet udgør pr. 31.12.16 t.DKK 0.

Garantiforpligtelser

Selskabet har stillet en garanti på t.DKK 200 i Spar Nord Bank A/S.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet afgivet virksomhedspant på t.DKK 5.000. Virksomhedspantet omfatter pr. 31.12.16 følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

- Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser t.DKK 1.067.
- Varebeholdninger t.DKK 2.619
- Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.DKK 55.

10. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C-mellem.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Selskabet har implementeret ændringerne til årsregnskabsloven, jf. lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015. Dette omfatter nye og ændrede oplysnings- og præsentationskrav samt ændringer i indregnings-, målings- og klassifikationsbestemmelser. Ændringer til bestemmelserne for indregning og måling samt klassifikation er følgende:

Revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver

Restværdier for materielle anlægsaktiver med begrænset brugstid er hidtil fastsat på aktivets anskaffelsestidspunkt. Der skal fremover foretages en årlig revurdering af restværdier på materielle anlægsaktiver. I overensstemmelse med overgangsbekendtgørelsens § 4 revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver første gang i 2016 som en ændring i anvendt regnskabspraksis. Der er ikke foretaget tilpasning af sammenligningstal. Den ændrede regnskabspraksis indebærer en ingen påvirkning af årets resultat for 2016 og ligeledes ingen påvirkning på egenkapitalen og balancesummen.

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.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager 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:

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	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 materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivninger af finansielle anlægsaktiver til en lavere genindvindingsværdi og finansielle omsætningsaktiver til en lavere nettorealiseringsværdi.

Andre finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

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

Materielle anlægsaktiver omfatter andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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.

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

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

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

Brugte biler måles til indkøbspris med tillæg af afholdte reparationsomkostninger, dog højest til den forventede salgspris uden moms.

Reserve dele og tilbehør mv. måles til kostpris med fradrag for ukuranthed.

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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 samt kontante beholdninger.

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisation sværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

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.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Ansvarlig lånekapital er gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle selskabets øvrige kreditorer.

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.