

Madsen Enterprise ApS

Langmosevej 6, 8620 Kjellerup
CVR-nr. 33 95 07 72

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.06.23

Mogens Christensen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 21

Selskabet

Madsen Enterprise ApS
Langmosevej 6
8620 Kjellerup

Hjemsted: Silkeborg
CVR-nr.: 33 95 07 72
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Lars Bødker Madsen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Madsen Enterprise ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kjellerup, den 30. juni 2023

Direktionen

Lars Bødker Madsen

Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Madsen Enterprise ApS

Vi har udført gennemgang af årsregnskabet for Madsen Enterprise ApS for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

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 gennemgang i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Dette kræver også, at vi overholder relevante etiske krav.

En gennemgang af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om gennemgang af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved en gennemgang, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Ved den udførte gennemgang er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at årsregnskabet ikke 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.

Aarhus, den 30. juni 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Martin Rasmussen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32849

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i dyrkning og salg af juletræer samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK -298.988 mod DKK -167.421 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.424.961.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2022 DKK	2021 DKK
	Bruttofortjeneste	268.842	3.493.490
1	Personaleomkostninger	-3.231.137	-3.160.109
	Resultat før af- og nedskrivninger	-2.962.295	333.381
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-560.828	-498.860
	Resultat før dagsværdireguleringer	-3.523.123	-165.479
	Dagsværdiregulering af biologiske aktiver	3.451.311	0
	Andre driftsomkostninger	0	-25.000
	Resultat af primær drift	-71.812	-190.479
2	Finansielle indtægter	71.979	51.964
3	Finansielle omkostninger	-383.022	-69.384
	Resultat før skat	-382.855	-207.899
	Skat af årets resultat	83.867	40.478
	Årets resultat	-298.988	-167.421
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-298.988	-167.421
	I alt	-298.988	-167.421

AKTIVER		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Goodwill	142.858	171.429
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	142.858	171.429
	Indretning af lejede lokaler	31.756	47.633
	Produktionsanlæg og maskiner	2.366.424	2.453.389
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	383.617	290.296
	Biologiske aktiver	7.853.271	6.860.360
5	Materielle anlægsaktiver i alt	10.635.068	9.651.678
6	Deposita	39.000	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	39.000	0
	Anlægsaktiver i alt	10.816.926	9.823.107
	Råvarer og hjælpematerialer	261.085	235.860
	Varebeholdninger i alt	261.085	235.860
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	1.195.000
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	250.000
	Tilgodehavende selskabsskat	247.795	67.474
	Periodeafgrænsningsposter	74.038	0
	Tilgodehavender i alt	321.833	1.512.474
	Omsætningsaktiver i alt	582.918	1.748.334
	Aktiver i alt	11.399.844	11.571.441

	31.12.22	31.12.21
Note	DKK	DKK
PASSIVER		
Selskabskapital	80.000	80.000
Overført resultat	3.344.961	3.643.949
Egenkapital i alt	3.424.961	3.723.949
Hensættelser til udskudt skat	1.488.332	1.228.326
Hensatte forpligtelser i alt	1.488.332	1.228.326
Leasingforpligtelser	376.464	407.291
Langfristede gældsforpligtelser i alt	376.464	407.291
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	173.496	143.865
Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.615.950	1.379.719
Leverandører af varer og tjenesteydelser	237.817	296.535
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.290.536	2.490.944
Anden gæld	1.792.288	1.900.812
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	6.110.087	6.211.875
Gældsforpligtelser i alt	6.486.551	6.619.166
Passiver i alt	11.399.844	11.571.441

7 Oplysninger om dagsværdi

8 Eventualforpligtelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22			
Saldo pr. 01.01.22	80.000	3.643.949	3.723.949
Forslag til resultatdisponering	0	-298.988	-298.988
Saldo pr. 31.12.22	80.000	3.344.961	3.424.961

	2022	2021
	DKK	DKK

1. Personalemkostninger

Lønninger	3.067.853	2.971.346
Andre omkostninger til social sikring	78.166	74.840
Andre personalemkostninger	85.118	113.923

I alt	3.231.137	3.160.109
-------	-----------	-----------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	11	9
--	----	---

2. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	71.979	51.964
---	--------	--------

I alt	71.979	51.964
-------	--------	--------

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	287.665	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	95.357	69.384

I alt	383.022	69.384
-------	---------	--------

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Goodwill
Kostpris pr. 01.01.22	200.000
Kostpris pr. 31.12.22	200.000
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-28.571
Afskrivninger i året	-28.571
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-57.142
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	142.858

5. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Biologiske aktiver
Kostpris pr. 01.01.22	79.387	5.412.073	1.880.404	6.860.360
Tilgang i året	0	464.805	250.475	936.300
Afgang i året	0	-231.400	0	-3.452.900
Kostpris pr. 31.12.22	79.387	5.645.478	2.130.879	4.343.760
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-31.754	-2.958.684	-1.590.108	0
Afskrivninger i året	-15.877	-359.226	-157.154	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	38.856	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-47.631	-3.279.054	-1.747.262	0
Dagsværdireguleringer i året	0	0	0	3.509.511
Dagsværdireguleringer pr. 31.12.22	0	0	0	3.509.511
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	31.756	2.366.424	383.617	7.853.271
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.22	0	733.335	0	0

6. Finansielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Deposita
Tilgang i året	39.000
Kostpris pr. 31.12.22	39.000
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	39.000

7. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Biologiske aktiver	I alt
Dagsværdi pr. 31.12.22	7.853.271	7.853.271
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	3.509.511	3.509.511

Dagsværdien af de biologiske aktiver, som består af juletræer, er pr. 31.12.2022 værdiansat til mellem DKK 4-60 pr. stk.

8. Eventualforpligtelser*Kautionsforpligtelser*

Selskabet har sammen med koncernselskaberne Easy Green ApS, Madsen Trees ApS og Lars Bødker Madsen Holding ApS indgået en rammeaftale omkring finansieringen, og selskabet har i den forbindelse stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet Lars Bødker Madsen Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

9. 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 biologiske aktiver til dagsværdi via resultatopgørelsen

Selskabet har tidligere indregnet selskabets beholdning af juletræer under varebeholdninger, som tidligere var målt til kostpris i vækstperioden og frem til høsttidspunktet. Biologiske aktiver måles fremover i vækstperioden til dagsværdi med fradrag af forventede salgsomkostninger, da det er ledelsens vurdering, at der derved bedre opnås et retviende billede. Sammenligningstallene er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den ændrede regnskabspraksis har en positiv påvirkning på resultatet for 2022 med ca. DKK 1,8 mio. Pr. 31.12.22 forøges egenkapitalen med ca. DKK 1,4 mio. og balancesummen forøges med ca. DKK 1,8 mio.

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

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

Nettoomsætning

Indtægter fra 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.

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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	7	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-8	0

Goodwill afskrives over 7 år. Brugstiden er fastsat under hensyntagen til de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Biologiske aktiver 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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Dagsværdiregulering af biologiske aktiver

Under dagsværdiregulering af biologiske aktiver indregnes urealiserede værdireguleringer af biologiske aktiver samt realiserede gevinster og tab ved salg.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse 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.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

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

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Gevinster eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Biologiske aktiver

Biologiske aktiver, der omfatter levende dyr og planter, som omdannes biologisk og er anskaffet med henblik på salg, forarbejdning, forbrug eller avl af yderligere dyr og planter, måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Efter første indregning måles de biologiske aktiver i balancen til dagsværdi med fradrag af forventede salgsomkostninger. Dagsværdien repræsenterer det beløb, som aktiverne vil kunne sælges for til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres til de senest konstaterede salgsværdier på markeder for tilsvarende aktiver.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger 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.

9. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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 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

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.