

LINK Network ApS

Enggårdsvej 11, 4700 Næstved
CVR-nr. 35 65 95 60

Årsrapport for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 16.12.22

Patrick Holgersen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 21

Selskabet

LINK Network ApS
Enggårdsvej 11
4700 Næstved
Hjemsted: Næstved
CVR-nr.: 35 65 95 60
Regnskabsår: 01.07 - 30.06

Direktion

Patrick Holgersen

Bestyrelse

Anders Colding Lund Petersen
Patrick Holgersen
Berit Holgersen
Peter Fugl Jakobsen
Ljutica Nojinovic
Kim Krull Jørgensen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 for LINK Network ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 7. december 2022

Direktionen

Patrick Holgersen

Bestyrelsen

Anders Colding Lund Petersen Patrick Holgersen
Formand

Berit Holgersen

Peter Fugl Jakobsen

Ljutica Nojinovic

Kim Krull Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i LINK Network ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for LINK Network ApS for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold vedrørende den udvidede gennemgang

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvoraf det fremgår, at der er usikkerhed om indregningen og måling af selskabets udviklingsprojekter. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden vedr. indregning og måling vedrørende udviklingsprojekter. Vores konklusion er derfor ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Næstved, den 7. december 2022

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Lars Pedersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne33284

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i udvikling, udlejning, it- og betalingssystemer samt anden efter direktionens skøn beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.21 - 30.06.22 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Udviklingsprojekter er indregnet i balancen med t.DKK 5.433. Den indregnede værdi baserer sig på ledelsens forventninger til fremtidig indtjening og tager sit afsæt i at der over de kommende år vil ske en væsentlig stigning i brugen af den it-plattform, der er udviklet af selskabet. Den indregnede værdi er derfor behæftet med væsentlig usikkerhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.07.21 - 30.06.22 udviser et resultat på DKK -1.213.150 mod DKK -1.262.304 for tiden 01.07.20 - 30.06.21. Balancen viser en egenkapital på DKK -3.497.570.

Oplysninger om fortsat drift

Selskabet har i indeværende år realiseret et underskud på t.DKK 1,2 mio. og har pr. 30.06.2022 en samlet underbalance på DKK 3,5 mio. Selskabet ejerkreds som er væsentligste kreditor, har overfor selskabet afgivet tilbagetrædelses- og støtteerklæring, hvorfor selskabets ledelse har vurderet at aflægge årsregnskabet efter principperne om going concern og med fortsat drift for øje.

Forventet udvikling

LINK Network ApS har oplevet en øget interesse fra flere verdensomspændende virksomheder som idag benytter platformen til indkøb af marketingsmaterialer. Link Networks partnere har derfor haft stor fokus på udvikling af yderligere funktioner i systemets partnermodul som relaterer til ordrehåndtering af marketingsmaterialer.

Det forventes at partnermodulets udvikling indenfor marketingbranchen afsluttes primo 2023. Herefter vil LINK Network systemet blive opdelt i to adskilte systemer.

Et system vil håndtere virksomheder indenfor marketingbranchen via selskabets partnere hvorimod andet system vil håndtere indkøb af varer fra andre brancher. Her vil LINK Network i første omgang sælge indkøbsplatforme direkte til virksomheder fremfor via samarbejdspartnere.

Det forventes at LINK Network vil øge omsætningen betydelig indenfor marketingbranchen i 2023 men også at der vil tilkomme nye kunder fra andre brancher via LINK Networks anden indkøbsplatform.

De næste 5 år frem, forventes en vækst i både antal leverandører og kunder. Det forventes endvidere at virksomheden vil få brug for yderligere kapital til systemudvikling. Hastigheden for den videre udvikling efter 2022 vil være styret af den tilgængelige likviditet og indtjening.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2021/22 DKK	2020/21 DKK
	Bruttofortjeneste	604.404	759.228
3	Personaleomkostninger	0	-4.806
	Resultat før af- og nedskrivninger	604.404	754.422
	Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-2.120.794	-2.160.080
	Resultat af primær drift	-1.516.390	-1.405.658
	Finansielle indtægter	0	279
4	Finansielle omkostninger	-436.904	-428.411
	Resultat før skat	-1.953.294	-1.833.790
	Skat af årets resultat	740.144	571.486
	Årets resultat	-1.213.150	-1.262.304
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-1.213.150	-1.262.304
	I alt	-1.213.150	-1.262.304

AKTIVER		30.06.22	30.06.21
		DKK	DKK
Note			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.249.940	3.370.735
	Udviklingsprojekter under udførelse	4.182.642	3.371.011
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	5.432.582	6.741.746
	Anlægsaktiver i alt	5.432.582	6.741.746
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	86.437	623.541
	Udskudt skatteaktiv	215.199	0
	Tilgodehavende selskabsskat	164.359	535.113
	Andre tilgodehavender	40.393	87.502
	Tilgodehavender i alt	506.388	1.246.156
	Likvide beholdninger	212.895	74.401
	Omsætningsaktiver i alt	719.283	1.320.557
	Aktiver i alt	6.151.865	8.062.303

PASSIVER		30.06.22	30.06.21
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	244.380	244.380
	Reserve for udviklingsomkostninger	3.978.125	4.486.396
	Overført resultat	-7.720.075	-7.015.196
	Egenkapital i alt	-3.497.570	-2.284.420
	Hensættelser til udskudt skat	0	360.586
	Hensatte forpligtelser i alt	0	360.586
6	Anden gæld	1.749.772	1.452.164
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	1.749.772	1.452.164
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.248.514	2.334.816
	Gæld til tilknyttede virksomheder	6.115.475	6.074.745
	Anden gæld	535.674	124.412
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.899.663	8.533.973
	Gældsforpligtelser i alt	9.649.435	9.986.137
	Passiver i alt	6.151.865	8.062.303
7	Eventualforpligtelser		

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.07.20 - 30.06.21			
Saldo pr. 01.07.20	244.380	3.641.625	-4.908.121
Overførsler til/fra andre reserver	0	844.771	-844.771
Forslag til resultatdisponering	0	0	-1.262.304
Saldo pr. 30.06.21	244.380	4.486.396	-7.015.196
Egenkapitalopgørelse for 01.07.21 - 30.06.22			
Saldo pr. 01.07.21	244.380	4.486.396	-7.015.196
Overførsler til/fra andre reserver	0	-508.271	508.271
Forslag til resultatdisponering	0	0	-1.213.150
Saldo pr. 30.06.22	244.380	3.978.125	-7.720.075

1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabet har i indeværende år realiseret et underskud på t.DKK 1,2 mio. og har pr. 30.06.2022 en samlet underbalance på DKK 3,5 mio. Selskabet ejerkreds som er væsentligste kreditor, har overfor selskabet afgivet tilbagetrædelses- og støtteerklæring, hvorfor selskabets ledelse har vurderet at aflægge årsregnskabet efter principperne om going concern og med fortsat drift for øje.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.20 - 30.06.21 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Udviklingsprojekter er indregnet i balancen med t.DKK 5.433. Den indregnede værdi baserer sig på ledelsens forventninger til fremtidig indtjening og tager sit afsæt i at der over de kommende år vil ske en væsentlig stigning i brugen af den it-plattform, der er udviklet af selskabet. Den indregnede værdi er derfor behæftet med væsentlig usikkerhed.

	2021/22 DKK	2020/21 DKK
3. Personaleomkostninger		
Andre personaleomkostninger	0	4.806
I alt	0	4.806
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	0	0

	2021/22 DKK	2020/21 DKK
4. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	362.468	358.152
Renteomkostninger i øvrigt	73.459	70.259
Valutakursreguleringer	977	0
Øvrige finansielle omkostninger	74.436	70.259
I alt	436.904	428.411

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Udviklingspro- jekter under udførelse
Kostpris pr. 01.07.21	11.103.979	3.371.011
Tilgang i året	0	811.631
Kostpris pr. 30.06.22	11.103.979	4.182.642
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.21	-7.733.244	0
Afskrivninger i året	-2.120.795	0
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.22	-9.854.039	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.22	1.249.940	4.182.642

Der udvikles en online crowd procurement platform som hjælper virksomheder med at source deres indkøb i EU og Kina. Endvidere kan samme virksomheder dele deres ordrer med andre virksomheder og derved opnå bedre priser ved lavere kvantiteter. Systemet kaldes for LINK Network og brugerfladen opererer som en e-commerce webshop. Systemet er blevet taget i brug i 2018.

6. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Gæld i alt 30.06.22	Gæld i alt 30.06.21
Anden gæld	1.749.772	1.452.164
I alt	1.749.772	1.452.164

7. Eventualforpligtelser

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. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

8. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

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

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil 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.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med levering af tjenesteydelserne (leveringsmetoden). Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger 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 immaterielle 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
Færdiggjorte udviklingsprojekter	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 immaterielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre finansielle poster

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

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

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

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

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

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

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

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

8. 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.

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.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reetableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne ikke længere indregnes i balancen, og det resterende beløb overføres til 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.

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

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.