

ÅRSRAPPORT 2023

Andersen Outdoor ApS
Industrimarken 2B, Sørup
9530 Støvring

CVR nr. 37942022

Indberetter:
STEPTO A/S
Porsborgparken 39
9530 Støvring

Fremlagt og godkendt
på den ordinære generalforsamling den 9. juli 2024

Dirigent
Benny Møller Jensen

Stepto A/S – Ærlig, økonomisk rådgivning
Porsborgparken 39 | 9530 Støvring | Tlf.: 9636 5200 | mail@stepto.dk |
stepto.dk

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	6
Selskabsoplysninger	7

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Andersen Outdoor 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. 31.12.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 9. juli 2024

Direktion:

Axel Dalen Andersen
Direktør

Peter Dam Andersen
Direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Andersen Outdoor ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Andersen Outdoor ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen 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. 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 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

OVERTRÆDELSE AF MOMSLOVGIVNINGEN

I strid med momsloven er der i årets løb indsendt urigtige momsangivelser til Skattestyrelsen, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Aalborg, den 9. juli 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 32895468

Henrik Bjørn

Statsautoriseret Revisor

MNE-nr. mne28606

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at sælge friluftsting samt dermed beslægtet virksomhed efter direktionens skøn.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på -1.116.643 kr. mod -552.760 kr. for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på 829.596 kr.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabet har realiseret et underskud i både 2022 og 2023 og der kan derfor drages tvivl om selskabets evne til at fortsætte sin drift.

Som konsekvens af den manglende indtjening har ledelsen i 2024 valgt at ændre salgsstrategi blandt andet ved at formindske lagerbindinger, tilpasse bemanning og afvikle urentable salgskanaler for herefter at fokusere på fysisk salg suppleret med internetsalg frem for den hidtidige mere massive fokus på internetsalg.

Denne ændrede strategi er eksekveret i første halvdel af 2024 og efter et første halvår med vigende resultat er det således ledelsens forventning, at andet halvår af 2024 vil være overskudsgivende.

Selskabets pengeinstitut har i 2024 bekræftet at ville opretholde de eksisterende kreditrammer frem til næste ordinære forlængelse på samme niveau som i 2023 og det er ledelsens forventning, at disse vil kunne opretholdes også ind i 2025 og at selskabet med den ændrede strategi vil kunne fortsætte driften inden for de eksisterende kreditrammer.

På baggrund heraf har ledelsen valgt at aflægge årsrapporten med fortsat drift for øje.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Selskabsoplysninger

Selskabet

Andersen Outdoor ApS
Industrimarken 2B, Sørup
9530 Støvring
Hjemmeside: www.friliv.dk
Email: FrilivDK@friliv.dk

CVR-nr.: 37942022
Stiftelsesdato: 17. august 2016
Hjemsted: Rebild Kommune
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Axel Dalen Andersen
Peter Dam Andersen

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Langagervej 1
9220 Aalborg Øst

Bankforbindelse

Sparekassen Danmark

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes
9. juli 2024, på selskabet adresse.

Resultatopgørelse

Note	2023	2022
Bruttofortjeneste	971.613	1.479.550
2. Personaleomkostninger	-1.844.127	-1.944.255
Af- og nedskrivninger	-100.000	-100.000
Resultat før finansielle poster	-972.514	-564.705
Andre finansielle indtægter	2.936	2.833
Andre finansielle omkostninger	-433.299	-132.730
Ordinært resultat før skat	-1.402.877	-694.602
3. Skat af årets resultat	286.234	141.842
ÅRETS RESULTAT	-1.116.643	-552.760
Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	117.800
Overført resultat	-1.116.643	-670.560
Disponeret i alt	-1.116.643	-552.760

Balance

Note	2023	2022
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
Immaterielle anlægsaktiver		
4. Færdiggjorte udviklingsprojekter	250.000	350.000
Immaterielle anlægsaktiver i alt	250.000	350.000
Finansielle anlægsaktiver		
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	20.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	20.000
Anlægsaktiver i alt	250.000	370.000
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Varebeholdninger		
Fremstillede varer og handelsvarer	7.073.663	6.515.926
Varebeholdninger i alt	7.073.663	6.515.926
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	247.403	358.020
Skatteaktiv	329.076	42.842
Selskabsskat	100.000	23.993
Andre tilgodehavender	29.041	23.109
Periodeafgrænsningsposter	0	37.970
Tilgodehavender i alt	705.520	485.934
Likvide beholdninger		
Likvide beholdninger	10.402	23.610
Likvide beholdninger i alt	10.402	23.610
Omsætningsaktiver i alt	7.789.585	7.025.470
AKTIVER I ALT	8.039.585	7.395.470

Balance

Note	2023	2022
PASSIVER		
EGENKAPITAL		
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Reserve for udviklingsomkostninger	195.000	273.000
Overført resultat	584.596	1.623.240
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	117.800
Egenkapital i alt	829.596	2.064.040
GÆLDSFORPLIGTELSER		
Langfristede gældsforpligtelser		
Anden gæld	74.814	72.294
Langfristede gældsforpligtelser i alt	74.814	72.294
Kortfristede gældsforpligtelser		
Pengeinstitutter	4.084.876	2.074.304
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.856.483	2.040.170
Anden gæld	1.193.816	1.144.662
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.135.175	5.259.136
Gældsforpligtelser i alt	7.209.989	5.331.430
PASSIVER I ALT	8.039.585	7.395.470

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostnin- ger	Overført resultat	Udbytte	I alt
Egenkapital, primo	50.000	273.000	1.623.239	117.800	2.064.039
Udbetalt udbytte	0	0	0	-117.800	-117.800
Af- og nedskrivninger i året	0	-78.000	78.000	0	0
Resultatdisponering	0	0	-1.116.643	0	-1.116.643
Egenkapital, ultimo	50.000	195.000	584.596	0	829.596

Noter

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabet har realiseret et underskud i både 2022 og 2023 og der kan derfor drages tvivl om selskabets evne til at fortsætte sin drift.

Som konsekvens af den manglende indtjening har ledelsen i 2024 valgt at ændre salgsstrategi blandt andet ved at formindske lagerbindinger, tilpasse bemanning og afvikle urentable salgskanaler for herefter at fokusere på fysisk salg suppleret med internetsalg frem for den hidtidige mere massive fokus på internetsalg.

Denne ændrede strategi er eksekveret i første halvdel af 2024 og efter et første halvår med vigende resultat er det således ledelsens forventning, at andet halvår af 2024 vil være overskudsgivende.

Selskabets pengeinstitut har i 2024 bekræftet at ville opretholde de eksisterende kreditrammer frem til næste ordinære forlængelse på samme niveau som i 2023 og det er ledelsens forventning, at disse vil kunne opretholdes også ind i 2025 og at selskabet med den ændrede strategi vil kunne fortsætte driften inden for de eksisterende kreditrammer.

På baggrund heraf har ledelsen valgt at aflægge årsrapporten med fortsat drift for øje.

	2023	2022
2. Personaleomkostninger		
Gennemsnitlig antal fuldtidsbeskæftigede	5	4
Lønninger	1.773.152	1.826.604
Pensioner	26.100	60.155
Andre omkostninger til social sikring	17.041	11.992
Andre personaleomkostninger	27.834	45.504
	1.844.127	1.944.255
3. Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	286.234	141.842
	286.234	141.842
4. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Anskaffelsessum, primo	700.000	700.000
Afskrivninger, primo	-350.000	-250.000
Årets afskrivninger	-100.000	-100.000
	250.000	350.000
		Færdiggjorte udviklingsprojekter
Beløb i DKK		
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.23		0

Udviklingsprojekt indregnes til kostpris fratrukket afskrivninger. Projektet afskrives over 7 år.

Noter

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har til sikkerhed for mellemværende med Sparekassen Danmark afgivet virksomhedspant for et beløb af 4.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør:

	tkr.
Varebeholdninger	7.074
Tilgodehavender	276

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Andersen Outdoor ApS for 2023 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som 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.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Tilskud

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

Resultatopgørelsen

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 produktionsomkostninger, salgsomkostninger, lokaleomkostninger og administrationsomkostninger.

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	Restværdi, Procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	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.

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Færdiggjorte udviklingsprojekter

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 finansiering af udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

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 opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele, der ikke er klassificeret som tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder eller kapitalinteresser, og som ikke handles på et aktivt marked, måles i balancen til kostpris.

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.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

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, reableres 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.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser og indregnes i balancen med den gældende skatteprocent. 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 beskattingsregler, 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 finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.