

Bøgballe Mink A/S

Hedevej 39, 7171 Uldum
CVR-nr. 38 26 08 12

Årsrapport for 2019

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 07.07.20

Mads Danielsen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 20

Selskabet

Bøgballe Mink A/S
Hedevej 39
7171 Uldum
Hjemsted: Hedensted
CVR-nr.: 38 26 08 12
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Klaus Overgaard Hermansen

Bestyrelse

Klaus Overgaard Hermansen
Kristoffer Thorup Hermansen
Mads Danielsen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 for Bøgballe Mink A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.19 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Uldum, den 7. juli 2020

Direktionen

Klaus Overgaard Hermansen

Bestyrelsen

Klaus Overgaard Hermansen Kristoffer Thorup
Hermansen

Mads Danielsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Bøgballe Mink A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Bøgballe Mink A/S for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19, 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. 31.12.19 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.19 - 31.12.19 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Vejle, den 7. juli 2020

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Søren Kahr

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne8281

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i pelsdyravl.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets varebeholdninger, bestående af minkskind, er værdiansat til t.DKK 15.994 pr. 31. december 2019. Værdien af selskabets varebeholdninger består i kostprisen med fradrag for nedskrivning til forventet nettorealiseringsværdi. Der er på auktioner i foråret 2020 realiseret gennemsnitlige salgspriser på skind, der er lavere end den anvendte nettorealiseringsværdi på skind.

Det er ledelsens vurdering, at de gennemsnitlige salgspriser på auktioner i foråret 2020 ikke giver en retvisende indikation på de reelle salgspriser i den kommende salgssæson, hvorfor værdiansættelsen af minkskind er fastholdt. Ledelsen gør opmærksom på, at der er usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af varebeholdningerne til t.DKK 15.994 pr. 31. december 2019, da salgspriserne i den kommende salgssæson kan have indvirkning herpå.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.19 - 31.12.19 udviser et resultat på DKK -3.839.339 mod DKK -844.385 for tiden 01.01.18 - 31.12.18. Balancen viser en egenkapital på DKK -4.244.932.

Oplysninger om fortsat drift

Selskabets økonomiske situation indikerer usikkerhed om selskabets fortsatte drift. Selskabet har modtaget finansieringstilsagn fra modervirksomheden Klaus Hermansen Holding ApS om støtte til gennemførelse af de planlagte aktiviteter for det kommende år. Modervirksomheden har afgivet et forpligtende tilsagn om ikke at kræve tilgodehavende på t.DKK 24.831 afviklet før tidligst 01.01.21. Baseret på virksomhedens budget er dette tilstrækkeligt til at gennemføre de planlagte aktiviteter i 2020, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

Efterfølgende begivenheder

Ledelsen vurderer at udbruddet af coronavirus i Danmark, vil have indvirkning på driften i efterfølgende regnskabsår. Selskabet vil søge compensation fra hjælpepakker. Forventningen er at compensationen fra hjælpepakkerne, vil eliminere den negative effekt af coronavirussen. Derfor er ledelsens forventningen, at selskabets finansielle stilling ikke bliver påvirket væsentligt negativt heraf.

Note		2019 DKK	2018 DKK
	Bruttoresultat	-239.045	3.231.504
4	Personaleomkostninger	-2.331.728	-3.190.456
	Resultat før af- og nedskrivninger	-2.570.773	41.048
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-663.787	-615.865
	Andre driftsomkostninger	-21.400	0
	Resultat før finansielle poster	-3.255.960	-574.817
5	Finansielle indtægter	0	10.198
6	Finansielle omkostninger	-545.905	-514.005
	Resultat før skat	-3.801.865	-1.078.624
	Skat af årets resultat	-37.474	234.239
	Årets resultat	-3.839.339	-844.385
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-3.839.339	-844.385
	I alt	-3.839.339	-844.385

AKTIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Indretning af lejede lokaler	676.667	773.334
	Produktionsanlæg og maskiner	4.114.696	4.676.483
	Materielle anlægsaktiver i alt	4.791.363	5.449.817
	Deposita	947.140	947.140
	Finansielle anlægsaktiver i alt	947.140	947.140
	Anlægsaktiver i alt	5.738.503	6.396.957
	Fremstillede varer og handelsvarer	15.994.409	17.401.975
	Varebeholdninger i alt	15.994.409	17.401.975
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.047.828	805.817
	Udskudt skatteaktiv	0	147.958
	Andre tilgodehavender	1.100.404	1.095.159
	Periodeafgrænsningsposter	145.700	120.970
	Tilgodehavender i alt	2.293.932	2.169.904
	Omsætningsaktiver i alt	18.288.341	19.571.879
	Aktiver i alt	24.026.844	25.968.836

PASSIVER		31.12.19	31.12.18
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	-4.744.932	-905.593
	Egenkapital i alt	-4.244.932	-405.593
7	Ansvarlig lånekapital	5.000.000	0
7	Gæld til tilknyttede virksomheder	20.531.078	24.354.082
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	25.531.078	24.354.082
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	1.010.307	220.326
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	416.658	407.338
	Anden gæld	1.313.733	1.392.683
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.740.698	2.020.347
	Gældsforpligtelser i alt	28.271.776	26.374.429
	Passiver i alt	24.026.844	25.968.836

- 8 Eventualforpligtelser
9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.18 - 31.12.18			
Saldo pr. 01.01.18	500.000	-61.208	438.792
Forslag til resultatdisponering	0	-844.385	-844.385
Saldo pr. 31.12.18	500.000	-905.593	-405.593
Egenkapitalopgørelse for 01.01.19 - 31.12.19			
Saldo pr. 01.01.19	500.000	-905.593	-405.593
Forslag til resultatdisponering	0	-3.839.339	-3.839.339
Saldo pr. 31.12.19	500.000	-4.744.932	-4.244.932

1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabets økonomiske situation indikerer usikkerhed om selskabets fortsatte drift. Selskabet har modtaget finansieringstilsagn fra modervirksomheden Klaus Hermansen Holding ApS om støtte til gennemførelse af de planlagte aktiviteter for det kommende år. Modervirksomheden har afgivet et forpligtende tilsagn om ikke at kræve tilgodehavende på t.DKK 24.831 afviklet før tidligst 01.01.21. Baseret på virksomhedens budget er dette tilstrækkeligt til at gennemføre de planlagte aktiviteter i 2020, hvorfor årsregnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets varebeholdninger, bestående af minkskind, er værdiansat til t.DKK 15.994 pr. 31. december 2019. Værdien af selskabets varebeholdninger består i kostprisen med fradrag for nedskrivning til forventet nettorealiseringsværdi. Der er på auktioner i foråret 2020 realiseret gennemsnitlige salgspriser på skind, der er lavere end den anvendte nettorealiseringsværdi på skind.

Det er ledelsens vurdering, at de gennemsnitlige salgspriser på auktioner i foråret 2020 ikke giver en retvisende indikation på de reelle salgspriser i den kommende salgssæson, hvorfor værdiansættelsen af minkskind er fastholdt. Ledelsen gør opmærksom på, at der er usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af varebeholdningerne til t.DKK 15.994 pr. 31. december 2019, da salgspriserne i den kommende salgssæson kan have indvirkning herpå.

3. Efterfølgende begivenheder

Ledelsen vurderer at udbruddet af coronavirus i Danmark, vil have indvirkning på driften i efterfølgende regnskabsår. Selskabet vil søge compensation fra hjælpepakker. Forventningen er at compensationen fra hjælpepakkerne, vil eliminere den negative effekt af coronavirussen. Derfor er ledelsens forventningen, at selskabets finansielle stilling ikke bliver påvirket væsentligt negativt heraf.

	2019	2018
	DKK	DKK

4. Personalemkostninger

Lønninger	2.146.689	2.884.534
Pensioner	74.428	74.877
Andre omkostninger til social sikring	65.307	99.147
Andre personaleomkostninger	45.304	131.898
I alt	2.331.728	3.190.456
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	10	10

5. Finansielle indtægter

Øvrige finansielle indtægter	0	10.198
I alt	0	10.198

6. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	487.042	477.000
Øvrige finansielle omkostninger i alt	58.863	37.005
I alt	545.905	514.005

7. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.19	Gæld i alt 31.12.18
Ansvarlig lånekapital	5.000.000	5.000.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	19.830.640	20.531.078	24.354.082
I alt	24.830.640	25.531.078	24.354.082

8. Eventualforpligtelser*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 1.010 er der afgivet transport i afregninger København Fur.

10. 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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling og vareforbrug 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.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter årets reguleringer af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, herunder nedskrivninger på lagerbeholdninger af færdigvarer og varer under fremstilling i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

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.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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
Indretning af lejede lokaler	10	0
Produktionsanlæg og maskiner	10	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".

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 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.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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**Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler og produktionsanlæg og maskiner.

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 salgsomkostninger 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.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationseværdien, hvis denne er lavere.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationseværdien 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.

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

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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 skattepligtig 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

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.