



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

ANDREA KLITBO APS
RYLEVEJ 7, ØSTERBY HAVN, 9940 LÆSØ
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. juni 2022

Jess Bent Jessen-Klixbüll

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Andrea Klitbo ApS Rylevej 7 Østerby Havn 9940 Læsø
	CVR-nr.: 38 76 42 68 Stiftet: 30. juni 2017 Kommune: Læsø Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jess Bent Jessen-Klixbüll, formand Lone Broe Christiansen
Direktion	Eric Thomas Christiansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Nordjyske Bank A/S Jernbanegade 4-8 9900 Frederikshavn

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Andrea Klitbo 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. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Østerby, den 27. juni 2022

Direktion:

Eric Thomas Christiansen

Bestyrelse:

Jess Bent Jessen-Klixbüll
Formand

Lone Broe Christiansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Andrea Klitbo ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Andrea Klitbo ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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.

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.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Frederikshavn, den 27. juni 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Allan Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31387

Finn Melchiorson
Registreret revisor
MNE-nr. mne17414

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i trawlfiskeri efter konsumfisk i danske og tilgrænsende farvande.

Aktiviteten er i året udført med fiskefartøjet FN 226 Andrea Klitbo med de tilhørende fiskerettigheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er ikke tilfredsstillende.

Årets resultat har i et vist omfang været påvirket af Covid-19 krisen.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2021 kr.	2020 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		4.395.070	3.460.140
Personaleomkostninger.....	1	-2.549.927	-1.961.674
Af- og nedskrivninger.....		-1.204.785	-1.232.767
Andre driftsomkostninger.....		-23.000	0
DRIFTSRESULTAT		617.358	265.699
Andre finansielle indtægter.....	2	9.755	7.208
Andre finansielle omkostninger.....		-896.550	-955.190
RESULTAT FØR SKAT		-269.437	-682.283
Skat af årets resultat.....	3	56.307	146.938
ÅRETS RESULTAT		-213.130	-535.345
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-213.130	-535.345
I ALT		-213.130	-535.345

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede fiskerettigheder.....		3.762.510	3.870.008
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	3.762.510	3.870.008
Fiskefartøj.....		14.447.007	15.332.633
Fangstredskaber.....		198.405	93.515
Landbaserede driftsmidler.....		9.565	21.815
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		177.000	0
Materielle anlægsaktiver.....	5	14.831.977	15.447.963
Andre værdipapirer.....		29.900	26.600
Finansielle anlægsaktiver.....	6	29.900	26.600
ANLÆGSAKTIVER.....		18.624.387	19.344.571
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		80.001	148.754
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		339.781	197.679
Udskudte skatteaktiver.....		323.565	225.649
Andre tilgodehavender.....		28.723	187.608
Periodeafgrænsningsposter.....		3.969	3.890
Tilgodehavender.....	7	776.039	763.580
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		776.039	763.580
AKTIVER.....		19.400.426	20.108.151
PASSIVER			
Selskabskapital.....		51.000	51.000
Overført overskud.....		2.199.550	2.412.679
EGENKAPITAL.....		2.250.550	2.463.679
Gældsbrief øvrige.....		673.075	841.345
Gæld kreditinstitutter.....		3.703.025	4.120.742
Gæld pengeinstitut.....		7.225.000	7.685.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	8	11.601.100	12.647.087
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt.....		615.372	616.367
Gæld til pengeinstitutter.....		2.554.817	2.840.171
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		289.649	185.219
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		21.269	21.269
Selskabsskat.....		41.626	40.387
Anden gæld.....		2.026.043	1.293.972
Kortfristede gældsforpligtelser.....		5.548.776	4.997.385
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		17.149.876	17.644.472
PASSIVER.....		19.400.426	20.108.151
Eventualposter mv.....	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.....	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	51.000	2.412.680	2.463.680
Forslag til resultatdisponering.....		-213.130	-213.130
Egenkapital 31. december 2021.....	51.000	2.199.550	2.250.550

NOTER

	2021 kr.	2020 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	4	3	
Løn og gager.....	2.065.919	1.590.720	
Pensioner.....	233.812	156.628	
Andre omkostninger til social sikring.....	91.887	70.639	
Andre personaleomkostninger.....	158.309	143.687	
	2.549.927	1.961.674	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	9.755	7.208	
	9.755	7.208	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	41.626	40.387	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-17	0	
Regulering af udskudt skat.....	-97.916	-187.325	
	-56.307	-146.938	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Erhvervede fiskerettigheder	
Kostpris 1. januar 2021.....		4.300.000	
Kostpris 31. december 2021.....		4.300.000	
Afskrivninger 1. januar 2021.....		429.992	
Årets afskrivninger		107.498	
Afskrivninger 31. december 2021.....		537.490	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		3.762.510	

NOTER

			Note
Materielle anlægsaktiver			5
	Fiskefartøj	Produktions- anlæg og maskiner	
Kostpris 1. januar 2021.....	17.358.488	750.294	
Tilgang.....	64.648	239.654	
Afgang.....	0	-113.657	
Kostpris 31. december 2021.....	17.423.136	876.291	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	2.025.855	656.780	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-113.657	
Årets afskrivninger	950.274	134.763	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	2.976.129	677.886	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	14.447.007	198.405	
Materielle anlægsaktiver (fortsat)			5
	Landbaserede driftsmidler	Mat.anlægs- aktiver under udførelse og forudbet.	
Kostpris 1. januar 2021.....	61.250	0	
Tilgang.....	0	177.000	
Kostpris 31. december 2021.....	61.250	177.000	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	39.435		
Årets afskrivninger	12.250		
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	51.685		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....	9.565	177.000	
Finansielle anlægsaktiver			6
		Andre værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2021.....		26.600	
Tilgang.....		3.300	
Kostpris 31. december 2021.....		29.900	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....		29.900	
	2021 kr.	2020 kr.	
Tilgodehavender med forfald senere end et år			7
Udskudt skatteaktiv.....	215.710	150.432	
	215.710	150.432	

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					8
	31/12 2021	Afdrag	Restgæld	31/12 2020	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	
Gældsbrief øvrige.....	841.345	168.270	182.292	1.009.615	
Gæld kreditinstitutter.....	4.150.127	447.102	1.887.595	4.568.839	
Gæld pengeinstitut.....	7.685.000	460.000	526	8.145.000	
	12.676.472	1.075.372	2.070.413	13.723.454	
Eventualposter mv.					9
Eventualforpligtelser					
Operationel leasing					
Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 96 tkr.					
Leasingkontrakterne har en restløbetid på 29-48 mdr. med en samlet restleasingydelse på 278 tkr.					
Huslejeforpligtelser					
Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 26 tkr. i uopsigelsesperioden, som udløber 30. juni 2022.					
Hæftelse i sambeskatningen					
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Andrea Klitbo Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Andrea Klitbo Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					10
Selskabet har udstedt skibsejerpantebrev på i alt 17.200 tkr., der giver pant i fiskefartøj og fiskerettigheder jf. Sølovens §47. Ejerpantebrevet ligger til sikkerhed for mellemværende med Nordjyske Bank sekundært Vækstfonden og tertiært A/S Læsø Fiskeindustri.					
Den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgøres af fiskerettigheder 3.763 tkr. og af fiskefartøj mv. 14.447 tkr., i alt 18.210 tkr.					
Særlige poster					11
I forbindelse med Covid-19 pandemien, har virksomheden i 2020 modtaget kompensation fra Erhvervsstyrelsens hjælpepakker. Kompensationen udgør 797 tkr., som er en anden driftsindtægt og en del af bruttofortjenesten.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Andrea Klitbo ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Fangstindtægter

Fangstindtægter ved fiskeri indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Fangstindtægter indregnes ekskl. moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Forlodsudgifter

Forlodsudgifter omfatter landingsomkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter hyre og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede fangstrettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Erhvervede fangstrettigheder afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år med en restværdi på 50%.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Den danske stat kan med et varsel på minimum 16 år opsig kvoterettighederne. Da selskabet ikke forventer en opsigelse af rettighederne, og da det er selskabets opfattelse, at der ved udløbet af den 20-årige afskrivningsperiode er et marked for handel med kvoter, er tilgang efter 1. januar 2007 indsat med en restværdi på 50%.

Værdien af fiskekvoter og rettigheder er underlagt de til enhver tid gældende markedspriser herfor.

Såfremt markedspriserne af kvoterne bliver mindre end den bogførte værdi, enten på grund af faldende priser eller på grund af reducerede kvoter, nedskrives de til markedsværdien.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Fiskefartøj, fangstredskaber og driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Fiskefartøj.....	10-25 år	14 %
Fangstredskaber.....	2 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter desuden andre kapitalandele, der ikke forventes afhændet. Disse måles til kostpris, da kapitalandelene er unoterede.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at blive anvendt inden for en overskuelig årrække, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.