
Ulkind A/S

Diagonalvejen 112, 7323 Give

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 41 47 26 50

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 5/4 2024

Lars Andersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	5
Balance 31. december	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter til årsregnskabet	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Ulkind A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Give, den 5. april 2024

Direktion

Jonas Mølgaard Jensen
direktør

Bestyrelse

Lars Jørgen Andersen
formand

Jonas Mølgaard Jensen

Poul Erik Bak

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Ulkind A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Ulkind A/S 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Esbjerg, den 5. april 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Stefan Dracea
statsautoriseret revisor
mne42827

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ulkind A/S Diagonalvejen 112 7323 Give CVR-nr: 41 47 26 50 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 28. juni 2020 Hjemstedskommune: Vejle
Bestyrelse	Lars Jørgen Andersen, formand Jonas Mølgaard Jensen Poul Erik Bak
Direktion	Jonas Mølgaard Jensen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Esbjerg Brygge 28, 2. 6700 Esbjerg
Pengeinstitut	Nykredit Bank Buen 9 6000 Kolding

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Bruttofortjeneste før værdiregulering		18.903.124	12.607.583
Værdiregulering af investeringsaktiver		139.000	340.100
Bruttofortjeneste efter værdiregulering		19.042.124	12.947.683
Personaleomkostninger	2	-3.988.943	-3.626.744
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-3.617.314	-3.085.367
Resultat før finansielle poster		11.435.867	6.235.572
Finansielle indtægter		105.192	2.311.329
Finansielle omkostninger	3	-3.132.197	-1.883.298
Resultat før skat		8.408.862	6.663.603
Skat af årets resultat	4	-1.681.404	-1.225.115
Årets resultat		6.727.458	5.438.488

Resultatdisponering

	2023	2022
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.400.000	2.400.000
Overført resultat	4.327.458	3.038.488
	6.727.458	5.438.488

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Erhvervede lignende rettigheder		3.110.602	1.500.602
Immaterielle anlægsaktiver	5	3.110.602	1.500.602
Grunde og bygninger	7	54.526.323	55.179.790
Biologiske aktiver	6	2.921.000	2.796.100
Produktionsanlæg og maskiner	7	23.547.730	26.174.840
Materielle anlægsaktiver		80.995.053	84.150.730
Andre værdipapirer og kapitalandele	8	841.069	804.233
Finansielle anlægsaktiver		841.069	804.233
Anlægsaktiver		84.946.724	86.455.565
Råvarer og hjælpematerialer		1.745.600	1.772.784
Varer under fremstilling		536.675	536.675
Færdigvarer og handelsvarer		6.725.890	5.535.562
Aktiver bestemt for salg		7.463.330	6.634.150
Varebeholdninger		16.471.495	14.479.171
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.535.279	2.874.395
Andre tilgodehavender		665.778	220.728
Selskabsskat		2.719	0
Periodeafgrænsningsposter		137.147	137.199
Tilgodehavender		6.340.923	3.232.322
Omsætningsaktiver		22.812.418	17.711.493
Aktiver		107.759.142	104.167.058

Balance 31. december

Passiver

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Selskabskapital		1.000.002	1.000.002
Overført resultat		18.101.121	13.773.663
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.400.000	2.400.000
Egenkapital		21.501.123	17.173.665
Hensættelse til udskudt skat		3.912.519	2.231.115
Hensatte forpligtelser		3.912.519	2.231.115
Ansvarlig lånekapital		8.250.000	8.250.000
Gæld til realkreditinstitutter		49.494.140	44.184.315
Kreditinstitutter		4.763.193	10.791.285
Leasingforpligtelser		8.055.733	9.010.329
Anden gæld		853.125	1.617.873
Langfristede gældsforpligtelser	9	71.416.191	73.853.802
Gæld til realkreditinstitutter	9	1.050.258	1.096.000
Kreditinstitutter	9	2.348.141	3.776.259
Leasingforpligtelser	9	1.117.350	1.280.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.299.273	3.012.650
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.144.156	1.481.850
Anden gæld	9	1.970.131	261.717
Kortfristede gældsforpligtelser		10.929.309	10.908.476
Gældsforpligtelser		82.345.500	84.762.278
Passiver		107.759.142	104.167.058
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Anvendt regnskabspraksis	11		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	1.000.002	13.773.663	2.400.000	17.173.665
Betalt ordinært udbytte	0	0	-2.400.000	-2.400.000
Årets resultat	0	4.327.458	2.400.000	6.727.458
Egenkapital 31. december	1.000.002	18.101.121	2.400.000	21.501.123

Noter til årsregnskabet

1. Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje og drive jordbrug, samt produktion af slagtesvin og dermed beslægtet virksomhed.

2. Personaleomkostninger

	2023	2022
	DKK	DKK
Lønninger	3.417.820	2.971.753
Andre omkostninger til social sikring	13.709	81.754
Andre personaleomkostninger	557.414	573.237
	<u>3.988.943</u>	<u>3.626.744</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>10</u>	<u>8</u>

3. Finansielle omkostninger

	2023	2022
	DKK	DKK
Renteomkostninger associerede virksomheder	306.706	202.555
Andre finansielle omkostninger	2.824.212	1.633.782
Kursreguleringer omkostninger	0	46.961
Valutakurstab	1.279	0
	<u>3.132.197</u>	<u>1.883.298</u>

4. Skat af årets resultat

	2023	2022
	DKK	DKK
Årets udskudte skat	1.681.404	1.225.115
	<u>1.681.404</u>	<u>1.225.115</u>

Noter til årsregnskabet

5. Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede lignende rettigheder
	DKK
Kostpris 1. januar	1.500.602
Tilgang i årets løb	1.610.000
Kostpris 31. december	<u>3.110.602</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.110.602</u>

6. Aktiver der måles til dagsværdi

	Biologiske aktiver
	DKK
Kostpris 1. januar	2.456.000
Tilgang i årets løb	93.000
Afgang i årets løb	-107.100
Kostpris 31. december	<u>2.441.900</u>
Værdireguleringer 1. januar	340.100
Årets værdireguleringer	139.000
Værdireguleringer 31. december	<u>479.100</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.921.000</u>

Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af biologiske aktiver

Biologiske aktiver, der måles til dagsværdi, vedrører besætning bestående af orner, søer, polte og gylte. Fastlæggelsen af dagsværdien måles årligt ud fra et aktivt marked, og er baseret på SEGES Innovations vurderingspriser for regnskabsåret. Vurderingspriserne tager udgangspunkt i en gennemsnitlig aldersfordeling i besætningen, og kan derfor godt afvige for det enkelte dyr.

Ledelsen anvender regnskabsmæssige skøn i forbindelse med fastlæggelse af kostprisen. Anvendelse af kostprisen regnskabsmæssige skøn medfører, at der er en vis usikkerhed i opgørelsen af kostprisen, men ikke dagsværdien.

Noter til årsregnskabet

7. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	57.365.159	30.040.027
Tilgang i årets løb	287.469	314.768
Afgang i årets løb	0	-265.500
Kostpris 31. december	<u>57.652.628</u>	<u>30.089.295</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.185.369	3.865.187
Årets afskrivninger	940.936	2.676.378
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>3.126.305</u>	<u>6.541.565</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>54.526.323</u>	<u>23.547.730</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>0</u>	<u>9.173.083</u>

8. Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele
	DKK
Kostpris 1. januar	804.233
Tilgang i årets løb	36.836
Kostpris 31. december	<u>841.069</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>841.069</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
9. Langfristede gældsforpligtelser		
Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.		
Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:		
Ansvarlig lånekapital		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	8.250.000	8.250.000
Langfristet del	8.250.000	8.250.000
Inden for 1 år	0	0
	<u>8.250.000</u>	<u>8.250.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		
Efter 5 år	44.832.621	39.800.315
Mellem 1 og 5 år	4.661.519	4.384.000
Langfristet del	49.494.140	44.184.315
Inden for 1 år	1.050.258	1.096.000
	<u>50.544.398</u>	<u>45.280.315</u>
Kreditinstitutter		
Efter 5 år	2.311.817	4.437.158
Mellem 1 og 5 år	2.451.376	6.354.127
Langfristet del	4.763.193	10.791.285
Inden for 1 år	838.531	1.993.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	1.509.610	1.783.259
	<u>7.111.334</u>	<u>14.567.544</u>
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	3.614.414	3.890.329
Mellem 1 og 5 år	4.441.319	5.120.000
Langfristet del	8.055.733	9.010.329
Inden for 1 år	1.117.350	1.280.000
	<u>9.173.083</u>	<u>10.290.329</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
9. Langfristede gældsforpligtelser		
Anden gæld		
Efter 5 år	320.625	0
Mellem 1 og 5 år	532.500	1.617.873
Langfristet del	<u>853.125</u>	<u>1.617.873</u>
Inden for 1 år	133.125	0
Øvrig kortfristet gæld	1.837.006	261.717
	<u>2.823.256</u>	<u>1.879.590</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	DKK	DKK
10. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		

Pant og sikkerhedsstillelse

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på TDKK 50.544 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør TDKK 54.526 heraf er TDKK 52.726 omfattet af pantsætningen. Af virksomhedens øvrige inventar og driftsmidler samt stambesætning, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør TDKK 26.469 skønnes TDKK 8.292 at være omfattet af pantsætningen.

Virksomheden har udstedt ejerpantebreve på i alt TDKK 11.750, der giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver. Heraf er ejerpantebreve på i alt TDKK 9.950 deponeret til sikkerhed for bankgæld, medens ejerpantebreve på i alt TDKK 1.800 er deponeret til sikkerhed for gæld hos Danmarks Eksport- og Investeringsfond.

Leje- og leasingforpligtelser

Virksomheden har indgået lejeaftaler på leje af jord. Lejeaftaler har en restløbetid på 1-3 år med en samlet lejeforpligtelse på

6.609.000	2.574.000
-----------	-----------

Noter til årsregnskabet

11. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ulkind A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer, herunder husdyr og afgrøder indregnes i resultatopgørelsen, hvis levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til energi, vedligeholdelse, lokaler, administration mv.

Bruttoresultat

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Noter til årsregnskabet

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver. Tilskud indregnes under andre driftsindtægter i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Leveringsrettigheder måles til kostpris.

Materielle anlægsaktiver

Biologiske aktiver

Stambesætningen udgøres af hundyr over 1 år.

Stambesætninger måles til dagsværdi. Dagsværdien er oplyst af Videnscentret for Landbrug (Ø90)

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af opførelsen af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen i opførelsesperioden.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsbygninger	10-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-15 år

Restværdierne er vurderet til at udgøre følgende i procent af kostprisen:

Noter til årsregnskabet

Produktionsbygninger	0-20 %
Maskiner	0-15 %
Inventar	0 %

For øvrige anlægsaktiver er restværdien vurderet til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Der afskrives ikke på landbrugsjord. Jorden har en gennemsnitlig kostpris der ligger på ca. DKK 100.000 pr. ha.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivitet eller aktivgruppen. Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivninger ikke længere består.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger, der omfatter husdyr anses som biologiske aktiver og måles til dagsværdi. Dagsværdien fastsættes på baggrund af markedspriser på balancedagen.

Varebeholdninger af afgrøder måles til kostpris på balancedagen efter gennemsnitsmetoden. Varebeholdninger nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere end kostprisen på balancedagen. Kostprisen opgøres som dagsværdien på høsttidspunktet.

Varer under fremstilling (jordbeholdning) måles til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Noter til årsregnskabet

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.