



Tlf.: 63 12 71 00  
odense@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Fælledvej 1  
DK-5000 Odense C  
CVR-nr. 20 22 26 70

**ØKOLOGISK GARTNERI LYKKESHOLM APS**

**SKOVSTRUPVEJ 45, 5690 TOMMERUP**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 29. juni 2023

---

Michael Bendt Jensen

**CVR-NR. 43 36 34 41**

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

|  | <b>Side</b> |
|--|-------------|
| <b>Selskabsoplysninger</b>                                   |             |
| Selskabsoplysninger .....                                    | 3           |
| <b>Erklæringer</b>   |             |
| Ledelsespåtegning.....                                       | 4           |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang..... | 5-6         |
| <b>Ledelsesberetning</b>                                     |             |
| Ledelsesberetning.....                                       | 7           |
| <b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>                  |             |
| Resultatopgørelse.....                                       | 8           |
| Balance.....   | 9           |
| Egenkapitalopgørelse .....                                   | 10          |
| Noter.....   | 11-12       |
| Anvendt regnskabspraksis.....                                | 13-15       |

**SELSKABSOPLYSNINGER**

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>Selskabet</b>     | Økologisk Gartneri Lykkesholm ApS<br>Skovstrupvej 45<br>5690 Tommerup                                      |
|                      | CVR-nr.: 43 36 34 41<br>Stiftet: 30. juni 2022<br>Kommune: Assens<br>Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| <b>Direktion</b>     | Michael Bendt Jensen   |
| <b>Revision</b>      | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Fælledvej 1<br>5000 Odense C                                 |
| <b>Pengeinstitut</b> | Totalbanken A/S<br>Bredgade 95<br>5560 Aarup   |
|                      | Middelfart Sparekasse<br>Dalumvej 54 B<br>5250 Odense SV   |

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Økologisk Gartneri Lykkesholm ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tommerup, den 29. juni 2023

Direktion:

---

Michael Bendt Jensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### *Til kapitalejeren i Økologisk Gartneri Lykkesholm ApS*

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Økologisk Gartneri Lykkesholm ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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.

Odense, den 29. juni 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Svensson  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne34505

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktion og salg af økologiske grøntsager samt hermed beslægtet virksomhed.

### **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 | 2022<br>kr.      |
|--|------|------------------|
| <b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....         |      | <b>2.075.855</b> |
| Personaleomkostninger.....             | 1    | -1.317.028       |
| Af- og nedskrivninger.....             |      | -301.780         |
| <b>DRIFTSRESULTAT</b> .....            |      | <b>457.047</b>   |
| Andre finansielle indtægter.....       | 2    | 17.227           |
| Andre finansielle omkostninger.....    |      | -63.384          |
| <b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....         |      | <b>410.890</b>   |
| Skat af årets resultat.....            | 3    | -116.389         |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b> .....            |      | <b>294.501</b>   |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b> |      |                  |
| Overført resultat.....                 |      | 294.501          |
| <b>I ALT</b> .....                     |      | <b>294.501</b>   |



## BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER  | Note     | 2022<br>kr.      |
|--|----------|------------------|
| Goodwill.....                                    |          | 2.070.000        |
| <b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>           | <b>4</b> | <b>2.070.000</b> |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....     |          | 287.120          |
| <b>Materielle anlægsaktiver.....</b>             | <b>5</b> | <b>287.120</b>   |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>                        |          | <b>2.357.120</b> |
| Råvarer og hjælpematerialer.....                 |          | 293.570          |
| <b>Varebeholdninger.....</b>                     |          | <b>293.570</b>   |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... |          | 151.299          |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... |          | 937.425          |
| Andre tilgodehavender.....                       |          | 160.597          |
| Periodeafgrænsningsposter.....                   |          | 36.475           |
| <b>Tilgodehavender.....</b>                      |          | <b>1.285.796</b> |
| <b>Likvide beholdninger.....</b>                 |          | <b>400.524</b>   |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>                    |          | <b>1.979.890</b> |
| <b>AKTIVER.....</b>                              |          | <b>4.337.010</b> |
| <b>PASSIVER</b>                                  |          |                  |
| Selskabskapital.....                             |          | 40.000           |
| Overkurs ved emission.....                       |          | 2.914.204        |
| <b>EGENKAPITAL.....</b>                          |          | <b>2.954.204</b> |
| Hensættelse til udskudt skat.....                |          | 470.805          |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSE.....</b>                |          | <b>470.805</b>   |
| Gæld til pengeinstitutter.....                   |          | 1.503            |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser.....    |          | 342.322          |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....       |          | 13.762           |
| Selskabsskat.....                                |          | 156.161          |
| Anden gæld.....                                  |          | 398.253          |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>      |          | <b>912.001</b>   |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSE.....</b>                    |          | <b>912.001</b>   |
| <b>PASSIVER.....</b>                             |          | <b>4.337.010</b> |
| Eventualposter mv.....                           | 6        |                  |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.....       | 7        |                  |

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

|   | Selskabs-<br>kapital | Overkurs ved<br>emission | Overført<br>resultat | I alt            |
|---|----------------------|--------------------------|----------------------|------------------|
| Egenkapital 31. december 2021.....                | 40.000               | 3.125.703                | 0                    | 3.165.703        |
| Korrektion af fejl.....                           |                      |                          | -506.000             | -506.000         |
| <b>Korrigeret egenkapital 1. januar 2022.....</b> | <b>40.000</b>        | <b>3.125.703</b>         | <b>-506.000</b>      | <b>2.659.703</b> |
| Forslag til resultatdisponering.....              |                      |                          | 294.501              | 294.501          |
| <b>Overførsler</b>                                |                      |                          |                      |                  |
| Tilladt udligning.....                            |                      | -211.499                 | 211.499              | 0                |
| <b>Egenkapital 31. december 2022.....</b>         | <b>40.000</b>        | <b>2.914.204</b>         | <b>0</b>             | <b>2.954.204</b> |

## NOTER

|   | 2022<br>kr.                                   | Note         |
|---|---|--------------|
| <b>Personaleomkostninger</b>                        |   | <b>1</b>     |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit:            | 1   |              |
| Løn og gager.....                                   | 1.300.640                                     |              |
| Andre omkostninger til social sikring.....          | 3.571   |              |
| Andre personaleomkostninger.....                    | 12.817  |              |
|   | <b>1.317.028</b>                              |              |
| <br><b>Andre finansielle indtægter</b>              |   | <br><b>2</b> |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....    | 16.152  |              |
| Finansielle indtægter i øvrigt.....                 | 1.075   |              |
|   | <b>17.227</b>                                 |              |
| <br><b>Skat af årets resultat</b>                   |   | <br><b>3</b> |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 156.161                                       |              |
| Regulering af udskudt skat.....                     | -39.772                                       |              |
|   | <b>116.389</b>                                |              |
| <br><b>Immaterielle anlægsaktiver</b>               |   | <br><b>4</b> |
|   | Goodwill                                      |              |
| Kostpris 1. januar 2022.....                        | 0   |              |
| Tilgang.....  | 2.300.000                                     |              |
| <b>Kostpris 31. december 2022.....</b>              | <b>2.300.000</b>                              |              |
| Årets afskrivninger.....                            | 230.000                                       |              |
| <b>Afskrivninger 31. december 2022.....</b>         | <b>230.000</b>                                |              |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....</b> | <b>2.070.000</b>                              |              |
| <br><b>Materielle anlægsaktiver</b>                 |   | <br><b>5</b> |
|   | Andre anlæg,<br>driftsmateriel og<br>inventar |              |
| Kostpris 1. januar 2022.....                        | 0   |              |
| Tilgang.....  | 358.900                                       |              |
| <b>Kostpris 31. december 2022.....</b>              | <b>358.900</b>                                |              |
| Årets afskrivninger.....                            | 71.780  |              |
| <b>Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....</b> | <b>71.780</b>                                 |              |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....</b> | <b>287.120</b>                                |              |

**NOTER****Note****Eventualposter mv.****6****Eventualforpligtelser**

Selskabet har indgået forpagtningsforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 2.850 tkr. i opsigelsesperioden.

Der er stillet selvskyldner kaution overfor alt mellemværende med pengeinstitut.

**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 Holding Mariendal ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****7**

Til sikkerhed for bankgæld på 2 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 2.000 Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

|  |           |     |
|--|-----------|-----|
| Goodwill.....                                    | 2.070.000 | kr. |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....     | 287.120   |     |
| Varebeholdninger.....                            | 293.570   |     |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | 151.299   |     |

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Økologisk Gartneri Lykkesholm ApS for 2022 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 følgende regnskabspraksis.

### **Ændring som følge af væsentlige fejl**

Det kan konstateres, at der i åbningstillene fra den skattefrie virksomhedsomdannelse var en væsentlig fejl, som følge af manglende indregning af udskudt skat vedrørende goodwill.

Goodwill i forbindelse med omdannelsen vedrører selskabet, men er under fordelingen, ved en fejl, medtaget i Ejendomsselskabet Lykkesholm ApS. Fejlen påvirker således at "Udskudt skat" og "Egenkapital" var væsentligt forkert primo.

Fejlen er indarbejdet i årsrapporten og bevirker at regnskabsposterne egenkapitalen primo 2022 forringes med DKK 506.000. Fejlen bevirker ligeledes, at regnskabsposten udskudt skat forøges med DKK 506.000.

Indvirkningen af den væsentlige fejl er indregnet direkte på egenkapitalen primo i linjen "Korrektion af fejl", hvor DKK 506.000 formindsker "Overført resultat".

## RESULTATOPGØRELSEN

### **Nettoomsætning**

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

### **Andre driftsindtægter**

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

### **Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

### **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 løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

### **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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### 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

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

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

Andre anlæg, 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 |
|---|----------|-----------|
| 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.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og øvrige direkte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

### Tilgodehavender

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

### 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 nominel værdi.