

PROTEKTA FARMS A/S

Brændemosevej 31, 4400 Kalundborg

Årsrapport for 2025

CVR-nr. 18 49 07 30

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 18/03/2026

Mogens Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	6
Balance 31. december	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsregnskabet	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 for PROTEKTA FARMS 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 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kalundborg, den 18. marts 2026

Direktion

Anders Hedeboe Jakobsen
direktør

Bestyrelse

Mogens Hansen
formand

Søren Spandet Thielsen

Anders Hedeboe Jakobsen

Christian Jakobsen

Lars Boje

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i PROTEKTA FARMS A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PROTEKTA FARMS A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025, 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 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Ringsted, den 18. marts 2026

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Sloth Langhoff Hansen

statsautoriseret revisor

mne36027

Selskabsoplysninger

Selskabet	PROTEKTA FARMS A/S Brændemosevej 31 4400 Kalundborg CVR-nr: 18 49 07 30 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Kalundborg
Bestyrelse	Mogens Hansen, formand Søren Spandet Thielsen Anders Hedeboe Jakobsen Christian Jakobsen Lars Boje
Direktion	Anders Hedeboe Jakobsen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Eventyrvej 16 4100 Ringsted

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktiviteter er alm. landbrugsdrift med produktion af grise, planteavl og tilknyttet landbrugsmæssig aktivitet.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2025 udviser et overskud på DKK 4.193.202, og selskabets balance pr. 31. december 2025 udviser en egenkapital på DKK 26.366.919.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2025 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

(DKK)	Note	2025	2024
Bruttofortjeneste		21.263.215	20.258.031
Personaleomkostninger	5	-12.016.414	-10.393.491
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-2.287.076	-1.897.849
Andre driftsomkostninger		-285.222	0
Resultat før finansielle poster		6.674.503	7.966.691
Finansielle indtægter		20.940	138.413
Finansielle omkostninger	6	-1.316.397	-1.139.956
Resultat før skat		5.379.046	6.965.148
Skat af årets resultat	7	-1.185.844	-1.551.871
Årets resultat		4.193.202	5.413.277

Resultatdisponering

(DKK)	2025	2024
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	4.193.202	5.413.277
	4.193.202	5.413.277

Balance 31. december

Aktiver

(DKK)	Note	2025	2024
Produktionsanlæg og maskiner		24.888.936	22.904.344
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		392.084	326.141
Indretning af lejede lokaler		8.513.658	7.001.603
Materielle anlægsaktiver	8	33.794.678	30.232.088
Andre værdipapirer og kapitalandele	9,10	2.286.381	2.232.945
Deposita	9	430.180	490.180
Andre tilgodehavender	9	395.524	1.278.689
Finansielle anlægsaktiver		3.112.085	4.001.814
Anlægsaktiver		36.906.763	34.233.902
Varebeholdninger	11	15.736.931	11.817.452
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.966.180	2.684.287
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		482.304	0
Andre tilgodehavender		1.510.942	3.665.827
Periodeafgrænsningsposter		783.674	729.919
Tilgodehavender		5.743.100	7.080.033
Omsætningsaktiver		21.480.031	18.897.485
Aktiver		58.386.794	53.131.387

Balance 31. december

Passiver

(DKK)	Note	2025	2024
Selskabskapital		3.500.000	3.500.000
Overført resultat		22.866.919	18.673.717
Egenkapital		26.366.919	22.173.717
Hensættelse til udskudt skat	12	1.400.385	1.001.000
Hensatte forpligtelser		1.400.385	1.001.000
Leasingforpligtelser		5.601.934	5.506.468
Anden gæld		2.540.728	3.008.500
Langfristede gældsforpligtelser	13	8.142.662	8.514.968
Kreditinstitutter		4.072.444	4.729.945
Leasingforpligtelser	13	1.486.165	1.551.393
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.732.302	3.795.467
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.530.745	6.631.590
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.763.667	1.585.614
Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat		786.459	226.374
Anden gæld	13	1.344.646	1.301.319
Periodeafgrænsningsposter		1.760.400	1.620.000
Kortfristede gældsforpligtelser		22.476.828	21.441.702
Gældsforpligtelser		30.619.490	29.956.670
Passiver		58.386.794	53.131.387
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Anvendt regnskabspraksis	15		

Egenkapitalopgørelse

(DKK)	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar	3.500.000	18.673.717	22.173.717
Årets resultat	0	4.193.202	4.193.202
Egenkapital 31. december	3.500.000	22.866.919	26.366.919

Noter til årsregnskabet

5. Personaleomkostninger

(DKK)	2025	2024
Lønninger	10.645.077	9.382.607
Pensioner	1.162.192	870.847
Andre omkostninger til social sikring	209.145	140.037
	12.016.414	10.393.491
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	25	19

6. Finansielle omkostninger

(DKK)	2025	2024
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	242.475	429.016
Andre finansielle omkostninger	1.072.838	710.064
Valutakurstab	1.084	876
	1.316.397	1.139.956

7. Skat af årets resultat

(DKK)	2025	2024
Årets aktuelle skat	786.459	228.871
Årets udskudte skat	399.385	1.323.000
	1.185.844	1.551.871

Noter til årsregnskabet

8. Materielle anlægsaktiver

(DKK)	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar	31.353.216	728.274	8.237.003
Tilgang i årets løb	4.484.476	200.043	1.839.370
Afgang i årets løb	-842.832	0	0
Kostpris 31. december	34.994.860	928.317	10.076.373
Ned- og afskrivninger 1. januar	8.448.872	402.133	1.235.400
Årets afskrivninger	1.825.662	134.100	327.315
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-168.610	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	10.105.924	536.233	1.562.715
Regnskabsmæssig værdi 31. december	24.888.936	392.084	8.513.658
Heraf finansielle leasingaktiver	8.490.422	157.750	0

9. Øvrige finansielle anlægsaktiver

(DKK)	Andre værdi- papirer og kapitalandele	Deposita	Andre tilgode- havender
Kostpris 1. januar	30.000	490.180	1.278.689
Tilgang i årets løb	0	0	1.016.835
Afgang i årets løb	0	-60.000	-1.900.000
Kostpris 31. december	30.000	430.180	395.524
Opskrivninger 1. januar	2.202.945	0	0
Årets opskrivninger	53.436	0	0
Opskrivninger 31. december	2.256.381	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.286.381	430.180	395.524

10. Andre værdipapirer og kapitalandele til dagsværdi

(DKK)	Værdiregule- ring, resultat- opgørelse	Dagsværdi 31. december
Driftsfonde og andelskapitaler	53.436	2.256.381

Noter til årsregnskabet

11. Varebeholdninger

(DKK)	2025	2024
Handelsbesætning	3.506.325	3.818.040
Råvarer og hjælpematerialer	2.370.836	1.933.822
Varer under fremstilling	1.600.320	1.402.690
Færdigvarer og handelsvarer	8.259.450	4.662.900
	15.736.931	11.817.452

Under handelsbesætning, færdigvarer og handelsvarer indgår biologiske aktiver som måles til dagsværdi. Dagsværdien udgør pr. 31. december 2025 DKK 11.333.325. Der er i resultatopgørelsen indregnet en dagsværdiregulering på DKK 1.779.724.

12. Hensættelse til udskudt skat

(DKK)	2025	2024
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	1.001.000	-322.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	399.385	1.323.000
Hensættelse til udskudt skat 31. december	1.400.385	1.001.000

13. 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:

(DKK)	2025	2024
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	5.601.934	5.506.468
Langfristet del	5.601.934	5.506.468
Inden for 1 år	1.486.165	1.551.393
	7.088.099	7.057.861

Noter til årsregnskabet

13. Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

(DKK)	2025	2024
Anden gæld		
Efter 5 år	0	0
Mellem 1 og 5 år	2.540.728	3.008.500
Langfristet del	2.540.728	3.008.500
Inden for 1 år	440.000	391.500
Øvrig kortfristet gæld	904.646	909.819
	3.885.374	4.309.819

14. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

(DKK)	2025	2024
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Virksomhedspant på i alt TDKK 16.000, der giver pant i besætning, øvrige lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer og simple fordringer til en samlet regnskabsmæssig værdi af:	17.863.111	14.501.739
Pant i indestående på andelshaverkonto til en samlet regnskabsmæssig værdi af:	2.286.381	2.232.945
Leje- og leasingforpligtelser		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 3-81 mdr.	41.350.000	39.450.000

Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for KIAN, KALUNDBORG ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Øvrige økonomiske forpligtelser

Selskabet har ingen øvrige økonomiske forpligtelser eller eventualforpligtelser.

Noter til årsregnskabet

15. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PROTEKTA FARMS A/S for 2025 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 2025 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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter til årsregnskabet

15. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

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 af 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 materielle anlægsaktiver.

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernselskaber. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Materielle anlægsaktiver

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 indregnes ikke i kostprisen i opførelses- og ombygningsperioder.

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

Produktionsanlæg og maskiner

5-20 år

Noter til årsregnskabet

15. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år
Indretning af lejede lokaler	15-20 år

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

Produktionsanlæg og maskiner	0-30%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0-20%
Indretning af lejede lokaler	0%

For øvrige anlægsaktiver er restværdien vurderet til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Driftsfonde måles til indre værdi, der anses at være udtryk for dagsværdien på balancedagen

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

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita og tilgodehavender (anlægsaktiver).

Varebeholdninger

Biologiske aktiver, der primært omfatter høstede afgrøder og slagtesvin til videresalg, måles til dagsværdi. Efterfølgende måles fremstillede færdigvarer til kostpris, hvilket svarer til dagsværdien på tidspunktet, hvor varerne er salgsklare.

Handelsbesætning måles til dagsværdi oplyst via Videnscentret for Landbrug (Ø90). Dagsværdiregulering af handelsbesætningen indregnes i resultatopgørelsen

Øvrige beholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer og hjælpematerialer.

Tilgodehavender

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

Noter til årsregnskabet

15. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende leje, leasing, forsikringspræmier, og abonnementer.

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 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 rentekomkostning 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 nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår samt modtagne tilskud som periodiseres.