



Tlf.: 75 18 16 66
esbjerg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Dokken 8
DK-6700 Esbjerg
CVR-nr. 20 22 26 70

SØREN ESPERSEN FAMILIE HOLDING APS
C/O SØREN KRISTIAN ESPERSEN, BORGERGADE 17 6., 6700 ESBJERG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. juni 2024

Søren Kristian Espersen

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.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12-14
Anvendt regnskabspraksis.....	15-17

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	SØREN ESPERSEN FAMILIE HOLDING ApS c/o Søren Kristian Espersen, Borgergade 17 6. 6700 Esbjerg
	CVR-nr.: 27 98 66 68 Stiftet: 12. august 2004 Kommune: Esbjerg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Søren Kristian Espersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Dokken 8 6700 Esbjerg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for SØREN ESPERSEN FAMILIE HOLDING 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 28. juni 2024

Direktion:

Søren Kristian Espersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i SØREN ESPERSEN FAMILIE HOLDING ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for SØREN ESPERSEN FAMILIE HOLDING ApS 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.

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.

Esbjerg, den 28. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Smedegaard Larsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18510

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder samt investering i værdipapirer og kapitalandele i øvrigt.

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	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOTAB		-330.885	26.115
Personaleomkostninger.....	1	-222.796	-420.000
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-225.514	-21.547
DRIFTSRESULTAT		-779.195	-415.432
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	2	-1.564.916	-19.976.801
Andre finansielle indtægter.....	3	1.013.756	1.032.213
Øvrige finansielle omkostninger.....	4	-4.141.831	-883.671
RESULTAT FØR SKAT		-5.472.186	-20.243.691
Skat af årets resultat.....	5	16.994	-18.927
Andre skatter.....		-34.277	0
ÅRETS RESULTAT		-5.489.469	-20.262.618
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.000.000	0
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode.....		-2.159.180	-20.609.561
Overført resultat.....		-4.330.289	346.943
I ALT		-5.489.469	-20.262.618

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Grunde og bygninger.....		968.606	990.153
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		407.932	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	1.376.538	990.153
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		1.025.865	14.806.911
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		22.869.935	24.958.620
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		0	1.323.136
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		27.134.908	21.239.884
Finansielle anlægsaktiver.....	7	51.030.708	62.328.551
ANLÆGSAKTIVER.....		52.407.246	63.318.704
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		6.631.524	6.475.028
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		492.180	406.000
Andre tilgodehavender.....		5.764	0
Tilgodehavende selskabsskat.....		572.497	9.240
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		16.789	0
Tilgodehavender.....		7.718.754	6.890.268
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	8	32.524.190	0
Værdipapirer og kapitalandele.....		32.524.190	0
Likvide beholdninger.....		6.635	13.659
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		40.249.579	6.903.927
AKTIVER.....		92.656.825	70.222.631

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		1.943.367	14.965.616
Overført resultat.....		73.581.252	4.755.040
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.000.000	0
EGENKAPITAL.....		76.649.619	19.845.656
Gæld til pengeinstitutter.....		13.751.615	8.831.393
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		40.000	45.626
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	41.462.149
Gæld til virksomhedssdeltagere og ledelse.....		2.199.191	0
Anden gæld.....		0	16.807
Deposita.....		16.400	21.000
Kortfristede gældsforpligtelser.....		16.007.206	50.376.975
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		16.007.206	50.376.975
PASSIVER.....		92.656.825	70.222.631
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Anpartskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 31. december 2022.....	125.000	14.965.616	4.755.040	0	19.845.656
Tilgang/afgang af egenkapital ved fusion og køb af virksomhed.....			61.524.534		61.524.534
Korrigeret egenkapital 1. januar 2023..	125.000	14.965.616	66.279.574	0	81.370.190
Forslag til resultatdisponering.....		-2.159.180	-4.330.289	1.000.000	-5.489.469
Andre lovpligtige bindinger					
Valutakursreguleringer.....		17.940			17.940
Andre reg. af indre værdi.....		-10.881.009	11.631.967		750.958
Egenkapital 31. december 2023.....	125.000	1.943.367	73.581.252	1.000.000	76.649.619

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	1	
Løn og gager	221.046	420.000	
Andre omkostninger til social sikring.....	1.750	0	
	222.796	420.000	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	8.929	-15.571.509	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.573.845	-4.405.292	
	-1.564.916	-19.976.801	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	129.161	123.338	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	884.595	908.875	
	1.013.756	1.032.213	
Øvrige finansielle omkostninger			4
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	4.141.831	883.671	
	4.141.831	883.671	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-16.789	0	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-205	-73	
Regulering af udskudt skat.....	0	19.000	
	-16.994	18.927	
Materielle anlægsaktiver			6
kr.		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2023.....	1.096.610	13.994	
Tilgang ved fusion og køb af virksomhed.....	0	1.019.833	
Kostpris 31. december 2023.....	1.096.610	1.033.827	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023.....	106.457	13.994	
Årets afskrivninger	21.547	203.967	
Af- og nedskrivninger ved fusion og køb af virksomhed.....	0	407.934	
Af- og nedskrivninger 31. december 2023.....	128.004	625.895	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	968.606	407.932	

NOTER

			Note
Finansielle anlægsaktiver			7
kr.	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2023.....	3.341.374	21.458.541	
Tilgang.....	0	200.000	
Afgang.....	-2.132.508	0	
Kostpris 31. december 2023.....	1.208.866	21.658.541	
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	11.465.537	3.500.077	
Valutakursregulering.....	0	17.940	
Udloddet resultat	-25.500	-1.550.000	
Årets resultat	8.929	-592.607	
Værdiregulering ved tilgang ved fusion og køb af virksomhed....	-11.631.967	0	
Egenkapitalbevægelser.....	0	750.958	
Værdireguleringer 31. december 2023.....	-183.001	2.126.368	
Afskrivninger på goodwill.....	0	914.974	
Af- og nedskrivninger på merværdier og goodwill 31. december 2023.....	0	914.974	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	1.025.865	22.869.935	
kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele	Tilgodehavende hos associerede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2023.....	750.000	21.239.884	
Tilgang.....	0	5.895.024	
Afgang.....	-750.000	0	
Kostpris 31. december 2023.....	0	27.134.908	
Værdireguleringer 1. januar 2023.....	573.136	0	
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver.....	-573.136	0	
Værdireguleringer 31. december 2023.....	0	0	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....	0	27.134.908	
Kapitalandele i dattervirksomheder			
Navn og hjemsted		Ejerandel	
Hese Invest ApS, bestemmende indflydelse, Esbjerg.....		15 %	

NOTER

Note

**Finansielle anlægsaktiver (fortsat)
Kapitalandele i associerede virksomheder**

7

Navn og hjemsted	Ejerandel
Kaj Invest A/S, Esbjerg.....	20 %
WSC Esbjerg A/S, Esbjerg.....	22,9 %
Envipa Ejendomsselskab ApS, Esbjerg.....	25 %
Comtec International A/S, Esbjerg.....	20 %
Superior Holding A/S, Esbjerg.....	20 %
HKS Ejendomsselskab ApS, Esbjerg.....	33 %

Andre værdipapirer og kapitalandele

8

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Aktier og andre værdipapirer
Dagsværdi 31. december 2023.....	32.524.190
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-3.362.977

Eventualposter mv.

9

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

10

Der er afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende ansvarlig lånekapital. Lånets andel udgør 27.113 t.kr. pr. 31.12.2023. maksimeret til 7.820 t.kr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for SØREN ESPERSEN FAMILIE HOLDING ApS for 2023 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

Huslejeindtægter

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders og associerede virksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, 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 af årets resultat

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid
Bygninger.....	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket fra den tidligste regnskabsperiode, der indgår i regnskabet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffelsessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

Tilgodehavender

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

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 acontoskatter.

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.