

Michaels Jagt og Fiskeri A/S

Porthusvej 127, 5700 Svendborg
CVR-nr. 27 23 16 59

Årsrapport 2024/25

1. juli - 30. juni

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 16. december 2025

Lars Kenn Olsson

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 45 71 93 75

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

The BDO logo is positioned on a large red triangle that points towards the top right corner of the page. The logo itself consists of the letters 'BDO' in a bold, white, sans-serif font, with a vertical bar to the left of the 'B' and a horizontal bar below the 'O'.

BDO

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2024 - 30. juni 2025	
Resultatopgørelse	8
Balance	9-10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12-14
Anvendt regnskabspraksis	15-17

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, en danskejet revisions- og rådgivningsvirksomhed, er medlem af BDO International Limited - et UK-baseret selskab med begrænset hæftelse - og en del af det internationale BDO netværk bestående af uafhængige medlemsfirmaer.

Selskabsoplysninger

Selskabet	Michaels Jagt og Fiskeri A/S Porthusvej 127 5700 Svendborg CVR-nr.: 27 23 16 59 Stiftet: 26. juni 2003 Kommune: Svendborg Regnskabsår: 1. juli 2024 - 30. juni 2025
Bestyrelse	Jesper Høyer Andersen, formand Hans Michael Olsson Lars Kenn Olsson
Direktion	Lars Kenn Olsson
Revision	BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Spar Nord Sankt Nicolai Gade 1A 5700 Svendborg
Advokat	Advokat Martin Justesen

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025 for Michaels Jagt og Fiskeri A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 16. december 2025

Direktion:

Lars Kenn Olsson

Bestyrelse:

Jesper Høyer Andersen
Formand

Hans Michael Olsson

Lars Kenn Olsson

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Michaels Jagt og Fiskeri A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Michaels Jagt og Fiskeri A/S for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 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. 30. juni 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2024 - 30. juni 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.

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 16. december 2025

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 45 71 93 75

Jesper Bechsgaard Jørgensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31412

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel og dermed beslægtet virksomhed, primært indenfor jagt og fiskeribranchen.

Usædvanlige forhold

I regnskabsåret har ledelsen indregnet en væsentlig nedskrivning på et tilgodehavende med 499 tkr. før skat, som er indregnet under regnskabsposten administrationsomkostninger i resultatopgørelsen. Ledelsen havde sidste år medtaget omtale omkring usikkerhed ved indregning og måling heraf, men som følge af der fortsat ikke er sket nedbringelse af tilgodehavendet, har ledelsen valgt at nedskrive dette fuldt ud.

Kapitalforhold

Ledelsen har fokus på markedsudviklingen og dens påvirkning af selskabets drift, herunder sammenholdt med det udarbejdede likviditetsbudget og selskabets omkostningsniveau. Likviditetsbudgettet viser, at selskabet i al væsentlighed forventes at kunne opfylde sine forpligtelser i takt med de forfalder i regnskabsåret 2025/26, hvilket er en væsentlig forudsætning for selskabets fortsatte drift.

Selskabet har i indeværende regnskabsår, i lighed med tidligere år, haft en skarp afdragsprofil på bankfinansieringen af selskabets domicilejendom. Dette har været muligt på baggrund af historisk gode resultater og et væsentligt lavere renteniveau. Det ændrede renteniveau siden omlægningen af ejendommens belåning samt det øgede renteniveau for selskabet kassekredit, har medført øget fokus på likviditetsstyring fra ledelsens side. Dette har gjort sig gældende for hele regnskabsåret 2024/25 og vil ligeledes gøre sig gældende for regnskabsåret 2025/26.

Selskabets moderselskab har endvidere afgivet en støtteerklæring for regnskabsåret 2025/26.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Bruttofortjeneste	2	2.700.718	3.196.729
Personaleomkostninger	3	-2.116.441	-2.275.112
Af- og nedskrivninger		-255.264	-318.962
Driftsresultat		329.013	602.655
Andre finansielle indtægter		2.500	11.700
Andre finansielle omkostninger	4	-755.761	-790.398
Resultat før skat		-424.248	-176.043
Skat af årets resultat	5	82.951	25.454
Årets resultat		-341.297	-150.589
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-341.297	-150.589
I alt		-341.297	-150.589

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Grunde og bygninger		9.250.000	8.750.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		129.325	123.750
Materielle anlægsaktiver	6	9.379.325	8.873.750
Lejededesitum og andre tilgodehavender		34.800	34.800
Finansielle anlægsaktiver	7	34.800	34.800
Anlægsaktiver		9.414.125	8.908.550
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		8.220.229	7.991.507
Varebeholdninger		8.220.229	7.991.507
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		177.121	770.135
Udskudte skatteaktiver		156.757	235.581
Andre tilgodehavender		32.200	34.500
Periodeafgrænsningsposter		42.386	73.196
Tilgodehavender	8	408.464	1.113.412
Likvide beholdninger		80.494	305.221
Omsætningsaktiver		8.709.187	9.410.140
Aktiver		18.123.312	18.318.690

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Aktiekapital		550.000	550.000
Reserve for opskrivninger		3.494.049	2.981.871
Overført resultat		108.063	387.974
Egenkapital		4.152.112	3.919.845
Banklån		3.532.730	3.933.641
Selskabsskat		0	47.177
Feriepengeindefrysingsforpligtelse		155.190	149.653
Langfristede gældsforpligtelser	9	3.687.920	4.130.471
Banklån		385.803	380.256
Gæld til pengeinstitutter		7.791.891	7.340.578
Modtagne forudbetalinger fra kunder		108.116	79.317
Leverandører af varer og tjenesteydelser		666.801	1.036.264
Gæld, tilknyttede virksomheder		84.856	122.717
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.566	3.383
Anden gæld		630.893	697.460
Periodeafgrænsningsposter		613.354	608.399
Kortfristede gældsforpligtelser		10.283.280	10.268.374
Gældsforpligtelser		13.971.200	14.398.845
Passiver		18.123.312	18.318.690

Forudsætninger for fortsat drift	1
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	10
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2024	550.000	2.981.871	387.974	3.919.845
Forslag til resultatdisponering			-341.297	-341.297
Andre lovpligtige bindinger				
Årets opskrivninger		735.339		735.339
Overførsler				
Ned- og afskrivninger		-78.700	78.700	0
Skat af egenkapitalbevægelser		-144.461	-17.314	-161.775
Egenkapital 30. juni 2025	550.000	3.494.049	108.063	4.152.112

Noter

1 | Forudsætninger for fortsat drift

Ledelsen har fokus på markedsudviklingen og dens påvirkning af selskabets drift, herunder sammenholdt med det udarbejdede likviditetsbudget og selskabets omkostningsniveau. Likviditetsbudgettet viser, at selskabet i al væsentlighed forventes at kunne opfylde sine forpligtelser i takt med de forfalder i regnskabsåret 2025/26, hvilket er en væsentlig forudsætning for selskabets fortsatte drift.

Selskabet har i indeværende regnskabsår, i lighed med tidligere år, haft en skarp afdragsprofil på bankfinansieringen af selskabets domicilejendom. Dette har været muligt på baggrund af historisk gode resultater og et væsentligt lavere renteniveau. Det ændrede renteniveau siden omlægningen af ejendommens belåning samt det øgede renteniveau for selskabet kassekredit, har medført øget fokus på likviditetsstyring fra ledelsens side. Dette har gjort sig gældende for hele regnskabsåret 2024/25 og vil ligeledes gøre sig gældende for regnskabsåret 2025/26.

Selskabets moderselskab har endvidere afgivet en støtteerklæring for regnskabsåret 2025/26.

2 | Særlige poster

I regnskabsåret har ledelsen indregnet en væsentlig nedskrivning på et tilgodehavende med 499 tkr. før skat, som er indregnet under regnskabsposten administrationsomkostninger i resultatopgørelsen. Ledelsen havde sidste år medtaget omtale omkring usikkerhed ved indregning og måling heraf, men som følge af der fortsat ikke er sket nedbringelse af tilgodehavendet, har ledelsen valgt at nedskrive dette fuldt ud.

	2024/25 kr.	2023/24 kr.
3 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	6	7
Løn og gager	1.842.379	1.959.184
Pensioner	193.189	192.954
Andre omkostninger til social sikring	60.317	101.152
Andre personaleomkostninger	20.556	21.822
	2.116.441	2.275.112

4 | Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	4.370	6.119
Finansielle omkostninger i øvrigt	751.391	784.279
	755.761	790.398

5 | Skat af årets resultat

Regulering af udskudt skat	-82.951	-25.454
	-82.951	-25.454

Noter

6 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. juli 2024	7.359.189	2.455.356
Tilgang	0	25.500
Kostpris 30. juni 2025	7.359.189	2.480.856
Opskrivninger 1. juli 2024	4.614.605	0
Årets opskrivninger	735.339	0
Opskrivninger 30. juni 2025	5.349.944	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2024	3.223.794	2.331.606
Årets afskrivninger	235.339	19.925
Af- og nedskrivninger 30. juni 2025	3.459.133	2.351.531
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025	9.250.000	129.325
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1	4.764.043	

7 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Lejededesitum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. juli 2024	34.800
Kostpris 30. juni 2025	34.800
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2025	34.800

8 | Tilgodehavender med forfald senere end et år

	2025 kr.	2024 kr.
Udskudte skatteaktiver	156.757	235.581
	156.757	235.581

Noter

9 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	30/6 2025 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2024 gæld i alt
Banklån	3.918.533	385.803	1.695.749	4.313.897
Selskabsskat	0	0	0	47.177
Feriepengeindefrysingsforpligtelse	155.190	0	155.190	149.653
	4.073.723	385.803	1.850.939	4.510.727

10 | Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

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 LOC HOLDING 2014 ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

11 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Bankgæld, 4.314 t.kr., er sikret ved pant i ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 9.000 tkr. i grunde og bygninger. Den regnskabsmæssige værdi af grunde og bygninger udgør pr. 30. juni 2025 i alt 9.250 tkr.

Virksomhedspant 7.850 t.kr. til fordel for selskabets pengeinstitut med sikkerhed i simple fordringer fra salg af varer og tjeneste ydelser, varebeholdninger, driftsinventar og driftsmateriel. Den regnskabsmæssige værdi af disse aktiver udgør pr. 30. juni 2025 9.071 tkr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Michaels Jagt og Fiskeri A/S for 2024/25 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

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. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med 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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, 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, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Opskrivning på ejendom afskrives over den oprindelige ejendoms restlevetid på opskrivnings-tidspunktet.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25-50 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20 %

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

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

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.

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 nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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 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. Skyldig og tilgodehavende 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 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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

Amortiseret kostpris for gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.