

ÆrøXpressen A/S

Havnepladsen 8, 5960 Marstal
CVR-nr.: 38 24 06 41

Årsrapport 2025

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 6. maj 2026

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Erklæringer

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 5-7

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning 8

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse 9

Balance 10-11

Egenkapitalopgørelse 12

Noter 13-14

Anvendt regnskabspraksis 15-17

Selskabsoplysninger

Selskabet	ÆrøXpressen A/S Havnepladsen 8 5960 Marstal
	CVR-nr.: 38 24 06 41 Stiftet: 3. december 2016 Kommune: Ærø Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Claus Peter Skov, formand Michael Hansen, næstformand Arne Raahauge Jensen Bo Knold Kristensen Ole Jensen Stig Christiansen
Direktion	Henrik Sindal Schlotfeldt
Revision	BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Østre Havnevej 2, 2. sal 5700 Svendborg
Pengeinstitut	Sydbank A/S Kirkestræde 17 5960 Marstal
	Ringkøbing Landbobank A/S Torvet 1 6950 Ringkøbing
Advokat	Kielberg Advokater Vråvejen 2 5970 Ærøskøbing

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 for ÆrøXpressen 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. 31. december 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Marstal, den 17. april 2026

Direktion:

Henrik Sindal Schlotfeldt

Bestyrelse:

Claus Peter Skov
Formand

Michael Hansen
Næstformand

Arne Raahauge Jensen

Bo Knold Kristensen

Ole Jensen

Stig Christiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i ÆrøXpressen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ÆrøXpressen A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er 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 revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorerets 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 revisionsbevis 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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Svendborg, den 17. april 2026

BDO Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 45 71 93 75

Michael Kurup Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35629

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive rederivirksomhed med færgeejlads på ruten Marstal - Rudkøbing.

Væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

For første gang i ÆrøXpressen's levetid har virksomheden et positivt resultat. Det blev et overskud på 0.3 mio. kr. hvilket er en forbedring i forhold til sidste år på 1.2 mio. kr.

Omsætningen har også i 2025 udviklet sig positiv, med fremgang i antallet af overførte passagerer og autoenheder sammenlignet med året før. Markedsandelen for passagerer til Ærø er i 2025 på 20 % og for køretøjer på 23 %.

Driftsresultatet (EBITDA) blev realiseret med 5.1 mio. kr. og er en forbedring på 0.6 mio. kr.

Årets afskrivninger er uændrede på 2.7 mio. kr. Renteudgifterne er realiseret med 2.0 mio. kr. og er faldet med 0.7 mio. kr.

Egenkapitalen slutter ultimo 2025 på 12.6 mio. kr. og er en fremgang med 0.3 mio. kr.

De likvide beholdninger er realiseret på 1.3 mio. kr. og er faldet med 2.3 mio. kr. som bl. a. er anvendt på nedbringelse af lånene til Ringkjøbing Landbobank og EIFO.

Selskabets samlede aktiver er ultimo året på 61.9 mio. kr. som hovedsageligt består af værdien af skibet, installationer og driftsmidler.

Soliditetsgraden i selskabet slutter 2025 på 21 %.

I øvrigt henvises der til efterfølgende resultatopgørelse, balance og noter som efter ledelsens mening indeholder tilstrækkelige oplysninger til bedømmelse af selskabets økonomiske stilling og resultatet af selskabets drift i regnskabsåret.

Bestyrelsen forventer en fortsat positiv udvikling i omsætningen og en positiv indtjening i de kommende år.

Bestyrelsen er tilfredse med årets resultat.

Selskabet har tabt mere end 50% af aktiekapitalen jf. selskabslovens §119. Bestyrelsen forventer at selskabskapitalen bliver reetableret ved egen indtjening jf. de lagte budgetter over de kommende 3 - 5 år.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Bruttofortjeneste		13.387.144	12.113.956
Personaleomkostninger	1	-8.383.275	-7.669.363
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-2.704.690	-2.676.466
Driftsresultat		2.299.179	1.768.127
Andre finansielle indtægter		670	0
Øvrige finansielle omkostninger		-2.019.855	-2.658.934
Resultat før skat		279.994	-890.807
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		279.994	-890.807
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		279.994	-890.807
I alt		279.994	-890.807

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Installationer		7.062.398	7.294.954
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		99.975	113.859
Skibe		51.011.677	48.631.059
Materielle anlægsaktiver	2	58.174.050	56.039.872
Anlægsaktiver		58.174.050	56.039.872
<hr/>			
Kioskvarer		19.016	13.338
Bunkers		138.638	81.329
Stores reservedele		131.284	0
Varebeholdninger		288.938	94.667
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.436.628	1.163.853
Andre tilgodehavender		468.500	0
Periodeafgrænsningsposter		386.744	317.295
Tilgodehavender		2.291.872	1.481.148
Likvide beholdninger		1.290.917	3.623.470
Omsætningsaktiver		3.871.727	5.199.285
<hr/>			
Aktiver		62.045.777	61.239.157
<hr/>			

Balance 31. december

Passiver

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Aktiekapital		34.561.000	34.561.000
Overført resultat		-21.945.978	-22.225.973
Egenkapital		12.615.022	12.335.027
<hr/>			
Ansvarlig lånekapital		750.351	787.401
Gæld til Danmarks grønne investeringsfond		21.648.393	23.096.846
Gæld til pengeinstitutter		19.265.000	21.259.150
Feriepengeindefrysning		242.814	232.076
Langfristede gældsforpligtelser	3	41.906.558	45.375.473
Kortfristet del af feriepengeindefrysning		0	69.112
Kortfristet del af gæld til pengeinstitutter		3.552.250	1.630.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.022.997	956.305
Anden gæld		595.205	757.738
Periodeafgrænsningsposter		353.745	115.502
Kortfristede gældsforpligtelser		7.524.197	3.528.657
Gældsforpligtelser		49.430.755	48.904.130
<hr/>			
Passiver		62.045.777	61.239.157
<hr/>			
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2025	34.561.000	-22.225.972	12.335.028
Forslag til resultatdisponering		279.994	279.994
Egenkapital 31. december 2025	34.561.000	-21.945.978	12.615.022

Virksomhedskapitalen består af 34.561 aktier á 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er opdelt i 24.312 A-aktier og 10.249 B-aktier.

Hver A-aktie giver 1 stemme og B-aktier har ingen stemmeret. B-aktierne er endvidere tillagt en forlods udbytteret.

Noter

	2025 kr.	2024 kr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	15	14
Løn og gager	7.344.506	6.685.333
Pensioner	860.925	820.637
Andre omkostninger til social sikring	177.844	163.393
	8.383.275	7.669.363

2 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Installationer	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Skibe
Kostpris 1. januar 2025	9.074.648	544.484	59.582.429
Tilgang	132.150	78.624	4.628.094
Kostpris 31. december 2025	9.206.798	623.108	64.210.523
Af- og nedskrivninger 1. januar 2025	1.779.694	430.625	10.951.370
Årets afskrivninger	364.706	92.508	2.247.476
Af- og nedskrivninger 31. december 2025	2.144.400	523.133	13.198.846
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2025	7.062.398	99.975	51.011.677

3 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2025 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2024 gæld i alt
Ansvarlig lånekapital	750.351	0	0	787.401
Gæld til Danmarks grønne investeringsfond	23.433.593	1.785.200	14.507.600	23.956.846
Gæld til pengeinstitutter	21.032.050	1.767.050	13.105.000	22.029.150
Feriepengeindefrysning	242.814	0	219.839	301.188
	45.458.808	3.552.250	27.832.439	47.074.585

4 | Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Andre forpligtelser

Selskabet har en huslejekontrakt på 15 t.kr.

Noter

5 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med Ringkjøbing Landbobank A/S er afgivet følgende sikkerheder pr. 31.12.2025:

1. prioritetspant på DKK 32.000.000 med pant i Hybridfærge ÆrøXpressen IMO-nummer 9861500.

Udbyttebegrænsning. Der kan ikke udbetales udbytte uden bankens godkendelse

Til sikkerhed for engagement med Danmarks Eksport- og Investeringsfond er afgivet følgende sikkerheder pr. 31.12.2025:

2. prioritetspant på DKK 26.500.000 med pant i Hybridfærge ÆrøXpressen IMO-nummer 9861500.

Udbyttebegrænsningserklæring - evt. udbytte skal godkendes af Danmarks Eksport- og Investeringsfond.

Erklæring fra låntager om ikke at foretage yderligere pantsætninger af aktiver. Bogført værdi af skib den 31.12.2025 udgør 48.403 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ÆrøXpressen A/S for 2025 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 billetindtægter og handelsvarer 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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning. Herudover indgår årets formindskelse eller forøgelse af varebeholdninger af råvarer og hjælpematerialer, samt sædvanlige nedskrivninger af varebeholdninger af råvarer og hjælpematerialer.

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 realiserbar.

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, inklusive 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 til-læg 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

Materielle anlægsaktiver herunder skibe samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

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
Skib	5 - 25 år	0 - 10 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	15 -25 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 med fradrag af afhændelsesomkostninger. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

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.

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 nominal 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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.

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 netto-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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