

# **K. K. Holding Ringkøbing ApS**

Hasselvej 7, 6950 Ringkøbing  
CVR-nr. 10 13 94 65

## **Årsrapport for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 21.11.18

Kenneth Kristensen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse	7
Balance	8 - 9
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11 - 21

---

---

**Selskabet**

---

K. K. Holding Ringkøbing ApS  
Hasselvej 7  
6950 Ringkøbing

Telefon: 22499857  
E-mail: kenneth@bvkristensen.dk  
Hjemsted: Ringkøbing-Skjern Kommune  
CVR-nr.: 10 13 94 65  
Stiftet: 27. juni 2003  
Regnskabsår: 01.07 - 30.06  
16. regnskabsår

---

**Direktion**

---

Kenneth Kristensen

---

**Revisor**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Vestjysk Bank, Ringkøbing

---

**Associerede virksomheder**

---

B. & V. Group ApS, Ringkøbing  
VK Beton og Byggemarked A/S, Ringkøbing

Jeg har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 for K. K. Holding Ringkøbing ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet er ikke revideret, og jeg erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.18 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Beierholm, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab har assisteret med bogføring, og jeg skal bekræfte, at jeg har gennemgået og godkendt resultatet af denne assistance.

Ringkøbing, den 30. oktober 2018

**Direktionen**

Kenneth Kristensen

## Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

### Til den daglige ledelse i K. K. Holding Ringkøbing ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for K. K. Holding Ringkøbing ApS for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller gennemgangskonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Holstebro, den 30. oktober 2018

#### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Claus Bredvig  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne31404

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets hovedaktivitet er at fungere som holdingselskab.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Forudbetaling for materielle anlægsaktiver vedrører forudbetaling i forbindelse med investering i jordparceller i Tyrkiet. Der er igangsat en salgsproces for jordparcellerne. Forudbetalingen er nedskrevet til forventet realisationsværdi på 50%. Der hersker en vis usikkerhed om realisationsværdien af parcellerne.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Samlet set lever udviklingen i associerede virksomheder ikke helt op til forventningerne, og årets resultat af kapitalandele betegnes som mindre tilfredsstillende.

Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
<b>Bruttotab</b>	<b>-2.129</b>	<b>-6.822</b>
2 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	728.609	-328.514
3 Andre finansielle indtægter	64.187	305.636
Andre finansielle omkostninger	-141.056	-29.960
<b>Resultat før skat</b>	<b>649.611</b>	<b>-59.660</b>
Skat af årets resultat	16.263	-59.146
<b>Årets resultat</b>	<b>665.874</b>	<b>-118.806</b>

**Forslag til resultatdisponering**

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	226.462	-380.778
Ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	650.000	100.000
Overført resultat	-210.588	161.972
<b>I alt</b>	<b>665.874</b>	<b>-118.806</b>

<b>AKTIVER</b>		30.06.18	30.06.17
		DKK	DKK
Note			
	Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	361.250	361.250
4	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>361.250</b>	<b>361.250</b>
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	6.826.719	6.600.256
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	750.000	0
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>7.576.719</b>	<b>6.600.256</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>7.937.969</b>	<b>6.961.506</b>
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.440.212	2.355.924
	Udskudt skatteaktiv	101.788	85.525
	Tilgodehavende selskabsskat	8.254	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.550.254</b>	<b>2.441.449</b>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	241.420	863.020
	<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>241.420</b>	<b>863.020</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>52.022</b>	<b>18.419</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.843.696</b>	<b>3.322.888</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>9.781.665</b>	<b>10.284.394</b>



<b>PASSIVER</b>		30.06.18	30.06.17
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	250.000	250.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	4.164.038	3.937.576
	Overført resultat	4.770.174	5.082.908
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>9.184.212</b>	<b>9.270.484</b>
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	597.453	997.453
	Selskabsskat	0	11.457
	Anden gæld	0	5.000
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>597.453</b>	<b>1.013.910</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>597.453</b>	<b>1.013.910</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>9.781.665</b>	<b>10.284.394</b>

6 Eventualforpligtelser

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis- metode	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.07.17 - 30.06.18				
Saldo pr. 01.07.17	250.000	3.937.576	5.082.908	9.270.484
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	0	-102.146	-102.146
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-650.000	-650.000
Forslag til resultatdisponering	0	226.462	439.412	665.874
Saldo pr. 30.06.18	250.000	4.164.038	4.770.174	9.184.212

## 1. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 01.07.17 - 30.06.18 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Forudbetaling for materielle anlægsaktiver vedrører forudbetaling i forbindelse med investering i jordparceller i Tyrkiet. Der er igangsat en salgsproces for jordparcellerne. Forudbetalingen er nedskrevet til forventet realisationsværdi på 50%. Der hersker en vis usikkerhed om realisationsværdien af parcellerne.

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
--	----------------	----------------

## 2. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Resultatandele fra associerede virksomheder	728.609	-328.514
I alt	728.609	-328.514

## 3. Finansielle indtægter

Renter, associerede virksomheder	58.487	70.425
Renteindtægter i øvrigt	0	349
Øvrige finansielle indtægter	5.700	234.862
I alt	64.187	305.636

**4. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Forudbetalinge for materielle anlægsaktiver
Kostpris pr. 01.07.17	722.500
Kostpris pr. 30.06.18	722.500
Af- og nedskrivninger pr. 01.07.17	-361.250
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.18	-361.250
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.18	361.250

## 5. Værdipapirer og kapitalandele

Beløb i DKK	Kapitalandele i associerede værdipapirer og virksomheder	Andre kapitalandele
Kostpris pr. 01.07.17	2.662.681	27.500
Kostpris pr. 30.06.18	2.662.681	27.500
Opskrivninger pr. 01.07.17	3.937.575	0
Årets resultat fra kapitalandele	728.609	0
Udbytte relateret til kapitalandele	-400.000	0
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	-102.146	0
Opskrivninger pr. 30.06.18	4.164.038	0
Nedskrivninger i året	0	-27.500
Af- og nedskrivninger pr. 30.06.18	0	-27.500
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.06.18	6.826.719	0

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Associerede virksomheder:				
B. & V. Group ApS, Ringkøbing	33%	11.889.480	19.937	3.963.160
VK Beton og Byggemarked A/S, Ringkøbing	25%	11.454.232	2.887.851	2.863.558

## 6. Eventualforpligtelser

### *Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for associeret virksomheds renteswap. Kautionen er ulimiteret. Associeret virksomheds negative markedsværdi af omfattet renteswap udgør på balancedagen t.DKK 1.569.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for associeret virksomheds gæld til og garantier afgivet af kreditinstitutter. Kautionen er begrænset til t.DKK 500. Associeret virksomheds gæld til og garantier afgivet af omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 7.942.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring på t.DKK 750 overfor associeret virksomheds engagement med kreditinstitutter.

## 7. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

For kapitalandele i associerede virksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill. For associerede virksomheder elimineres interne gevinster og tab alene forholdsmæssigt.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

### Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, gevinster og tab på andre værdipapirer og kapitalandele m.v.

### Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

#### *Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver*

Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver omfatter betalinger til leverandører forud for leveringstidspunktet.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.



## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelseessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Den forholdsmæssige andel af associerede virksomheder regnskabsmæssige indre værdi, er opgjort efter virksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit, og omfatter endvidere følgende:

#### *Nettoomsætning*

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt.

Indtægter fra levering af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen (produktionsmetoden).

#### *Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer*

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuel forskydning i lagerbeholdningen, herunder eft. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

#### *Personaleomkostninger*

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige lønrelaterede omkostninger.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### *Materielle anlægsaktiver*

#### *Investeringsejendomme*

Investeringsejendomme omfatter investering i grunde og bygninger med det formål at opnå afkast af den investerede kapital i form af løbende driftsafkast og kapitalgevinst ved salg. Investeringsejendomme indregnes på erhvervelsestidspunktet til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi med værdireguleringer i resultatopgørelsen. Ved beregning af dagsværdien anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er ikke anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien.

#### *Øvrige materielle anlægsaktiver*

Øvrige materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

Indretning af lejede lokaler (brugstid 10 år, restværdi DKK 0)

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (brugstid 3-7 år, restværdi DKK 0)

#### *Varebeholdninger*

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

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

#### *Igangværende arbejder for fremmed regning*

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Hvis salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de samlede indtægter på det enkelte igangværende arbejde, indregnes det samlede forventede tab som en hensat forpligtelse.

### *Periodeafgrænsningsposter*

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### *Hensatte forpligtelser*

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

For aktiver, hvis anskaffelse, opførelse eller brug medfører en forpligtelse til nedrivning af aktivet, fjernelse eller reetablering efter endt brug, indregnes de skønnede omkostninger hertil som en hensat forpligtelse. De skønnede omkostninger indregnes i kostprisen for aktivet.

### *Modtagne forudbetalinger fra kunder*

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Nedskrivning af anlægsaktiver

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

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele måles til dagsværdi i balancen. For kapitalandele, som handles på et aktivt marked, svarer dagsværdien til kursværdien på balancedagen. Andre kapitalandele, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles til kostpris.

## 7. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

### Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.