

Aksel Bekhøi Holding ApS
Rosenborgvangen 27
8600 Silkeborg

CVR-nummer 20119985

Årsrapport

1. januar 2017 - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 5. juli 2018



Aksel Bekhøi
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	7
Aktiver	8
Passiver	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Selskabsoplysninger

Selskab

Aksel Bekhøi Holding ApS
Rosenborgvangen 27
8600 Silkeborg

Telefon: 86817118
Hjemstedskommune: Silkeborg
CVR-nummer: 20119985
Regnskabsperiode: 1. januar 2017 - 31. december 2017

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er ifølge vedtægterne at drive handel, håndværk og industri, investeringsvirksomhed og som holdingselskab at eje aktier og anparter i andre selskaber.

Direktion

Aksel Bekhøi

Tilknyttede virksomheder

Imdex A/S
Holmevej 13
9640 Farsø

Aksel Bekhoi Holding Ltd.
Thailand

Pengeinstitut

Den Jyske Sparekasse

Revisor

Dansk Revision Silkeborg
Registreret revisionsaktieselskab
Hagemannsvej 4
8600 Silkeborg

Ledelsespåtegning

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2017 - 31. december 2017 for Aksel Bekhøi 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, 5. juli 2018

Direktionen:



Aksel Bekhøi

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Aksel Bekhøi Holding ApS

Manglende konklusion

Vi er blevet valgt til at revidere årsregnskabet for Aksel Bekhøi Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Vi udtrykker ingen konklusion om årsregnskabet. På grund af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Grundlag for manglende konklusion

Vi har ikke modtaget tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for mellemregning mellem selskabet og datterselskabet Aksel Bekhøi Holding (Thailand) Ltd., indregnet i regnskabet med 25.314 TDKK.

Derudover har vi ikke modtaget dokumentation for øvrige væsentlig regnskabsposter i datterselskabet Aksel Bekhøi Holding (Thailand) Ltd., der skulle give os tilstrækkelig overbevisning om værdien af kapitalandelene samt resultatandelen.

Som følge af de manglende revisionsbeviser tager vi forbehold for værdien af kapitalandelene i Aksel Bekhøi Holding (Thailand) Ltd. indregnet med 0 TDKK, resultatandelen fra Aksel Bekhøi Holding (Thailand) Ltd. indregnet med 0 TDKK, tilgodehavender hos Aksel Bekhøi Holding (Thailand) Ltd. indregnet med 25.304 TDKK samt rente af mellemregningen på 1.504 TDKK.

Udover ovenstående har vi ikke modtaget tilstrækkelig og egnet revisionsbevis for driftsmateriel og inventar indregnet med 2 TDKK. Vi tager derfor forbehold herfor.

Fremhævelse af forhold i årsregnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 4 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabet i strid med Selskabslovens § 210 har ydet et ulovligt lån til medlemmer af selskabets ledelse. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores ansvar er at udføre en revision af årsregnskabet i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, og at afgive en revisionspåtegning. På grund af de forhold, der er beskrevet i "Grundlag for manglende konklusion", har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet.

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for manglende konklusion", har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

Silkeborg, 5. juli 2018

Dansk Revision Silkeborg

Registreret revisionsaktieselskab, CVR-nr. 21678309

Hanne Pedersen

Registreret revisor

mne17249

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i koncernadministration, herunder bogføringsassistance og udlån af selskabets likvide kapital, samt investeringsaktivitet.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter.

Det samlede resultat for koncernen er væsentlig påvirket i negativ retning af udviklingen i datterselskabet Imdex A/S der fortsat giver underskud. Det har ikke været muligt at modtage et regnskab fra Aksel Bækhoi Holding Ltd. Thailand, hvorfor det ikke har været muligt at medregne et resultat fra dette datterselskab.

Driftsudviklingen i de to datterselskaber giver fortsat likviditetsmæssige udfordringer. Ledelsen forventer dog, at der er tilstrækkelige frie likvide midler til den fortsatte drift for selskabet og koncernen som helhed.

Dette begrundes med følgende:

- Forventninger om forbedret indtjening i Imdex A/S.
- Omkostningsbesparelser og forventning om snarligt salg af ejendomme i det thailandske datterselskab.
- Minimering af omkostninger i selskabet efter at ejendommen Ørstedesvej 4, 8600 Silkeborg er solgt i 2017.

Bortset fra ovenstående har der ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses samlet for koncernen som utilfredsstillende.

Note	Resultatopgørelse	2017 DKK	2016 1.000 DKK
Perioden 1. januar - 31. december			
	Bruttofortjeneste	-24.838	-35
1	Personaleomkostninger	-35.742	-37
	Afskrivninger, anlægsaktiver	562.581	-246
	Resultat før finansielle poster	502.001	-318
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-2.667.388	-1.546
2	Finansielle indtægter	1.504.995	1.447
	Finansielle omkostninger	-494.681	-463
	Resultat før skat	-1.155.072	-880
	Skat af årets resultat	-38.966	0
	Årets resultat	-1.194.038	-880
Forslag til resultatdisponering:			
	Overført resultat	-1.194.038	-880
	Resultatdisponering i alt	-1.194.038	-880

		2017	2016
Note	Balance	DKK	1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
	Grunde og bygninger	0	854
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.000	92
	Materielle anlægsaktiver	2.000	946
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.772.408	7.440
	Finansielle anlægsaktiver	4.772.408	7.440
	Anlægsaktiver i alt	4.774.408	8.386
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	26.480.254	24.063
	Andre tilgodehavender	12.532	0
4	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	11.206	10
	Tilgodehavender	26.503.993	24.074
	Omsætningsaktiver i alt	26.503.993	24.074
	Aktiver i alt	31.278.401	32.460

Note	Balance	2017 DKK	2016 1.000 DKK
Passiver pr. 31. december			
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Overført resultat	19.387.369	20.581
5	Egenkapital i alt	19.512.369	20.706
	Gæld til realkreditinstitutter	0	338
6	Langfristede gældsforpligtelser	0	338
	Gæld til realkreditinstitutter	0	67
	Kreditinstitutter	488.256	481
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	41.137	71
	Anden gæld	11.236.640	10.796
	Kortfristede gældsforpligtelser	11.766.032	11.415
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	11.766.032	11.753
	Passiver i alt	31.278.401	32.460
7	Usikkerhed om going concern		
8	Eventualaktiver		
9	Eventualforpligtelser		
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2017	2016
	DKK	1.000 DKK
1	Personaleomkostninger	
	Løn og gager	32.000 37
	Øvrige personaleomkostninger	3.742 0
	Personaleomkostninger i alt	35.742 37
	Gennemsnitlig antal beskæftigede	1 1
2	Finansielle indtægter	
	Renteindtægt Aksel Bekhoi Holding Ltd., Thailand	1.503.972 1.446
	Andre finansielle indtægter	1.023 1
	Finansielle indtægter i alt	1.504.995 1.447
3	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
	Kostpris 1. januar	8.036.883 8.037
	Kostpris 31. december	8.036.883 8.037
	Værdireguleringer 1. januar	-597.087 949
	Årets resultatandel	-2.667.388 -1.546
	Værdireguleringer 31. december	-3.264.475 -597
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	4.772.408 7.440
	Navn	Hjemsted Ejerandel
	Imdex A/S	Vesthimmerland 100 %
	Aksel Bekhoi Holding (Thailand) Ltd	Thailand 100 %
4	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	
	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	11.206 10
	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse i alt	11.206 10

Tilgodehavende er forrentet med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 10,00% hvilket ultimo året svarer til 10,05%.

Der er ikke stillet særskilt sikkerhed for lånet.

Noter		2017	2016	
		DKK	1.000 DKK	
5	Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal	Overført resultat	I alt
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	Saldo primo	125	20.581	20.706
	Årets resultat	0	-1.194	-1.194
	Egenkapital ultimo	125	19.387	19.512

6 Langfristede gældsforpligtelser

Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	0	69
--	---	----

7 Usikkerhed om going concern

På grund af den økonomiske situation i selskabet samt dens to datterselskaber er der betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften.

Selskabets to datterselskaber har i regnskabsåret været underskudsgivende. Den fortsatte drift er betinget af forbedret indtjening i datterselskaberne. Derudover er den fortsatte drift betinget af, at der kun i begrænset omfang er behov for driftsfinansiering fra moderselskabet, da de frie likvide midler i moderselskabet er begrænset.

Det er ledelsens forventning at der det kommende regnskabsår vil være væsentlig forbedret indtjening i datterselskabet Imdex A/S, der evt. kan give grundlag for udbytte til moderselskabet til brug for moderselskabets kapitalbehov, herunder muligvis yderligere driftsfinansiering af datterselskabet i Thailand.

For datterselskabet i Thailand er det ledelsens forventning at omkostningsbesparelser samt forøgede indtægter vil forbedre indtjeningen, således der kun i mindre omfang vil være behov for driftsfinansiering fra moderselskabet.

På baggrund af ovenstående forventninger til fremtiden for selskabets og dens datterselskaber er det ledelsens opfattelse, at det vil være muligt at tilvejebringe den fornødne kapital for selskabets og koncernens fortsatte drift.

8 Eventualaktiver

Selskabet har et skatteaktiv beregnet til 138 TDKK ved en skatteprocent på 22. Skatteaktivet er ikke indregnet i balancen.

	2017	2016
Noter	DKK	1.000 DKK

9 Eventualforpligtelser

Skatteværdien af underskud i Aksel Bekhøi Holding (Thailand) Ltd. fratrukket ved international sambeskatning (genbeskatningssaldoen) på 997 TDKK pr. 31. december 2016 er ikke indregnet i balancen, da den ikke forventes realiseret.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for dattervirksomheden Imdex A/S bankgæld.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomhederne Imdex A/S og Aksel Bekhøi Holding (Thailand) Ltd. Som administrationsselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med datterselskaberne for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør 0 TDKK pr. 31. december 2017. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte og royalties vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslser som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gage samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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.

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0%

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative regnskabsmæssige indre værdi i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den negative regn-

Anvendt regnskabspraksis

skabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes den resterende del af den negative regnskabsmæssige indre værdi under hensatte forpligtelser i det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede og associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.