

Columbus E. ApS

Kasmosevej 3, 5500 Middelfart
CVR-nr. 26 98 62 49

Årsrapport for 2022

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 07.07.23

Ulrik Skovgaard Rasmussen
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 21

Selskabet

Columbus E. ApS
Kasmosevej 3
5500 Middelfart

Hjemsted: Middelfart
CVR-nr.: 26 98 62 49
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Ulrik Skovgaard Rasmussen

Bestyrelse

Christian Mariager, formand
Carsten Lerke Nielsen
Ulrik Skovgaard Rasmussen

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 for Columbus E. ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 7. juli 2023

Direktionen

Ulrik Skovgaard Rasmussen

Bestyrelsen

Christian Mariager
Formand

Carsten Lerke Nielsen

Ulrik Skovgaard Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Columbus E. ApS

Afkræftende konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Columbus E. ApS for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22, 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, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.22 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.22 - 31.12.22 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der i balancen er indregnet til 30.763 t.kr., er efter vores opfattelse værdiansat for højt på grund af manglende nedskrivning til genindvindingsværdi. Egenkapitalen i dattervirksomheden udgør jf. note 5 "Kapitalandele i tilknyttede virksomheder" 3.916 t.kr. Ledelsen har fastholdt indregning til kostprisen baseret på en værdiansættelse af dattervirksomheden med udgangspunkt i en beregning af nutidsværdien af de forventede fremtidige pengestrømme jævnfør note 1, "Usikkerhed ved indregning og måling". Vi er uenige i de anvendte forudsætninger og vurderer, at der skal ske nedskrivning til genindvindingsværdi herunder baseret på resultatet og egenkapitalen i dattervirksomheden, hvorfor det er vores opfattelse at årets resultat og egenkapitalen er overvurderet med skønsmæssigt 10.763 t.kr.

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 afkræftende konklusion.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 selskabet, 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.

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.

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", er vores konklusion om

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

årsregnskabet modificeret som følge af, manglende nedskrivning af selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Vi har konkluderet at ledelsesberetningen efter vores opfattelse, burde have afspejlet dette forhold, dog jævnfør omtalen herom i afsnittet "Værdiansættelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder".

Søborg, den 7. juli 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Torben Skov

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne19689

Væsentligste aktiviteter

Koncernens primære formål er fortsat at sikre en succesfuld kommercialisering af selskabets patenterede kaffe-, tea-, og herbbrewer opfindelser, og ledelsen har i regnskabsåret fortsat udviklingen af brewer konceptet, og herunder udviklingen og opretholdelsen af selskabets patentportefølje (brew-company.com)

Coffeebrewer, Teabrewer og Herbbrewer:

Produktion og kommercialisering er placeret i det majoritetsjede datterselskab The Brew Company A/S.

Ledelsen forventer fortsat, at projektet vil indfri de finansielle og økonomiske forventninger, som er knyttet til projektet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.22 - 31.12.22 udviser et resultat på DKK -289.484 mod DKK -219.646 for tiden 01.01.21 - 31.12.21. Balancen viser en egenkapital på DKK 28.581.972.

Det forventes at datterselskabet vil kunne levere et positivt EBITDA på ca. 2,2 mio. kr. i 2023 som helhed.

Koncernen har med de nuværende kreditfaciliteter og likviditetstilsagn, likviditet til at understøtte det lagte budget for 2023.

Forventet udvikling

Selskabet og datterselskabet The Brew Company A/S har oplevet et meget vanskeligt 2022, hvor en række unikke omstændigheder betød at selskabets indtjening har været alvorligt under pres, og som betyder at selskabet lander et negativt nettoresultat for året på kr. 1,6 mio.

Det forventes, at datterselskabet – til trods for et ekstraordinært 2022, vil kunne fortsætte den positive udvikling i 2023, hvor ledelsen forventer 20% i vækst i salget for hele 2023.

Det forventes ikke at Columbus E. ApS vil kunne begynde at opkræve licens/royalty indtægter før i 2024-2025, da datterselskabet har brug for max. likviditet for at kunne fortsætte væksten og herigennem opnå økonomi af skala, som er forudsætningen for et acceptabelt indtjeningsbidrag.

Værdiansættelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Ledelsen og bestyrelsen har haft en indgående drøftelse af selskabets værdisætning. Med udgangspunkt i en omfattende budget-analyse og en 5 års fremskrivning, var konklusionen, at til trods for at værdiansættelsen fsv værdi-analysen lå højere end den aktuelle værdi, så har ledelsen valgt at fastholde det aktuelle niveau, da man har et 5 årigt perspektiv på selskabet. Ledelsen har dog taget til efterretning, at selskabets revisor, med udgangspunkt i resultatet for 2022, har anbefalet en nedskrivning af værdien iht. god regnskabspraksis.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note		2022 DKK	2021 DKK
	Bruttotab	-140.698	-133.785
2	Personaleomkostninger	-309	54.898
	Resultat før af- og nedskrivninger	-141.007	-78.887
	Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-100.272	-100.272
	Resultat af primær drift	-241.279	-179.159
3	Finansielle omkostninger	-48.205	-40.487
	Årets resultat	-289.484	-219.646
Forslag til resultatdisponering			
	Overført resultat	-289.484	-219.646
	I alt	-289.484	-219.646

AKTIVER		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Erhvervede rettigheder	321.006	421.278
4	Immaterielle anlægsaktiver i alt	321.006	421.278
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	30.763.409	27.763.409
	Finansielle anlægsaktiver i alt	30.763.409	27.763.409
	Anlægsaktiver i alt	31.084.415	28.184.687
	Andre tilgodehavender	887	589
	Tilgodehavender i alt	887	589
	Likvide beholdninger	19.207	22.431
	Omsætningsaktiver i alt	20.094	23.020
	Aktiver i alt	31.104.509	28.207.707

PASSIVER		31.12.22	31.12.21
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	13.227.085	10.227.085
	Reserve for ikke indbetalt selskabskapital og overkurs	1.000.000	0
	Overført resultat	14.354.887	15.644.371
	Egenkapital i alt	28.581.972	25.871.456
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.000	21.828
	Gæld til tilknyttede virksomheder	2.507.536	2.314.423
	Anden gæld	1	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	2.522.537	2.336.251
	Gældsforpligtelser i alt	2.522.537	2.336.251
	Passiver i alt	31.104.509	28.207.707

6 Eventualforpligtelser

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for ikke indbetalt selskabs- kapital og overkurs	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.01.22 - 31.12.22				
Saldo pr. 01.01.22	10.227.085	0	15.644.371	25.871.456
Kapitalforhøjelse	3.000.000	1.000.000	-1.000.000	3.000.000
Forslag til resultatdisponering	0	0	-289.484	-289.484
Saldo pr. 31.12.22	13.227.085	1.000.000	14.354.887	28.581.972

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris og nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Ledelsen har estimeret genindvindingsværdien pr. 31.12.2022 ud fra en beregning af nutidsværdien af de forventede fremtidige pengestrømme ved en rente, som afspejler den skønnede forretningsmæssige forrentningsprocent inkl. et risikotillæg og illikviditetsfradrag, og fundet at værdiansættelsen til kostpris fortsat kan opretholdes.

Værdiansættelsen af selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder til kostpris er efter ledelsens vurdering behæftet med usikkerhed som følge af de anvendte skøn og budgetforudsætninger for fremtiden, som er forudsat ved opgørelsen af genindvindingsværdien af kapitalandelene i The Brew Company A/S.

	2022	2021
	DKK	DKK

2. Personaleomkostninger

Lønninger	0	-59.434
Andre personaleomkostninger	309	4.536
I alt	309	-54.898
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	0	0

3. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	48.113	40.227
Renteomkostninger i øvrigt	92	260
I alt	48.205	40.487

4. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Kostpris pr. 01.01.22	7.038.428
Kostpris pr. 31.12.22	7.038.428
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-6.617.150
Afskrivninger i året	-100.272
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-6.717.422
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	321.006

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.22	46.028.357
Tilgang i året	3.000.000
Kostpris pr. 31.12.22	49.028.357
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.22	-18.264.948
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.22	-18.264.948
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.22	30.763.409

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK
Dattervirksomheder:			
The Brew Company A/S, Middelfart	95%	3.933.453	-1.674.616

6. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for dattervirksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 8.000. Dattervirksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 9.657.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for datterselskabets lån hos Vækstfonden på i alt t.DKK 1.484 pr. 31.12.2022, er der tinglyst skadesløsbrev for t.DKK 1.325 der giver virksomhedspant i Columbus E. ApS' immaterielle rettigheder, driftsmateriel og fordringer.

8. 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.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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 nettoomsætning og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra 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. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til patentrettigheder og administration.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi DKK
Erhvervede rettigheder	10	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Nedskrivning af finansielle aktiver

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger m.v.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationselskab 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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til kostpris med fradrag for eventuel nedskrivning. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen 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.

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.

Hvis der udloddes udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder, der overstiger årets indtjening fra den pågældende virksomhed, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

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.

8. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti.

Egenkapital

Ikke indbetalt selskabskapital og overkurs indregnes efter bruttometoden, hvorefter den ikke indbetalte selskabskapital og overkurs indregnes og behandles som et tilgodehavende i balancen. Et beløb svarende til den ikke indbetalte selskabskapital og overkurs omklassificeres fra posten "Overført resultat" til "Reserve for ikke indbetalt selskabskapital og overkurs".

Aktuelle og udskudte skatter

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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.