

KHLK Holding A/S

Guldbækvej 127, 9530 Støvring
CVR-nr. 27 06 51 47

Årsrapport for 2016

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 08.06.17

Bent Stamer
Dirigent

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 21

Selskabet

KHLK Holding A/S
Guldbækvej 127
9530 Støvring
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 27 06 51 47
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Bent Stamer

Bestyrelse

Bent Stamer
Kurt Aage Larsen
Kristian Bundgaard

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 for KHLK Holding 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. 31.12.16 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 8. juni 2017

Direktionen

Bent Stamer

Bestyrelsen

Bent Stamer

Kurt Aage Larsen

Kristian Bundgaard

Til kapitalejerne i KHLK Holding A/S**ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KHLK Holding A/S for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt 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.

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af andre tilgodehavender udgørende t.kr. 4.276. Vort forbehold skyldes, at vi ikke har haft mulighed for aft tilvejebringe tilstrækkeligt og egenet revisionsvejs for fordrings værdiansættelse. Egenkapital og årets resultat kan således været t.kr. 4.276 for højt.

Konklusion med forbehold

Baseret på det udførte arbejde er det, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlaget for konklusion med forbehold", vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.16 - 31.12.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse væsentlig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvori ledelsen redegør for selskabets finansiering af den fortsatte drift. Vi har ikke fundet anledning til at anlægge en anden vurdering end ledelsen.

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 2 i regnskabet, hvor ledelsen redegør for at der foreligger usikkerhed omkring værdiansættelsen af ejendomme i tysk datterselskab. Værdiansættelsen af disse ejendomme har væsentlig indflydelse på værdien af selskabets kapitalandele i tilknyttede virksomheder, tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, hensatte forpligtelser, årets resultatet og egenkapital. Vi har ikke fundet anledning til at anlægge anden vurdering end ledelsen.

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår at selskabet har afgivet selvskyldner kaution overfor tidligere tilknyttet virksomhed. Ledelsen forventer ikke at kautionsforpligtelsen bliver aktualiseret. Vi har ikke fundet anledning til at anlægge anden vurdering end ledelsen.

ERKLÆRINGER I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING**OVERTRÆDELSE AF SELSKABSLOVEN**

Vi skal oplyse, at mere end halvdelen af selskabskapitalen er tabt. Vi henviser til ledelsens pligter jf. selskabslovens § 119, hvor selskabets ledelse skal redegøre for den økonomiske stilling, og om fornødent stille forslag om foranstaltninger, der bør træffes.

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 erklæringer

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.

Aalborg, den 8. juni 2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

John Dahl Larsen

Statsaut. revisor

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i at drive holdingselskab samt gennem datterselskaber at drive ejendomsselskaber, der handler med fast ejendom, og som opkøber fast ejendom til egen portefølje samt hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for regnskabsåret 2016 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet ejer via det tilknyttede virksomhed Europa Invest Holding 2 ApS kapitalandele i tysk ejendomsselskab. Selskabet har foretaget investering i byejendomme i Berlin, Tyskland. Ejendommene er værdiansat til anskaffelsessum. Ejendomme er afhændet, og der er deponeret købesum, men restbeløbet heraf indfries først når der foreligger endelige skøder, hvilket forventes i 2017.

Der er anlagt erstatningskrav mod tilknyttet virksomhed B-DK Development GmbH svarende til 5 mio. kr. som vedrører modernisering og overdragelse af lejligheder i Berlin. Kravet er indregnet som en hensat forpligtelse i B-DK Development GmbH.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.16 - 31.12.16 udviser et resultat på DKK -1.538.246 mod DKK -6.051.845 for tiden 01.01.15 - 31.12.15. Balancen viser en egenkapital på DKK -584.020.

Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabets ledelse forventer, at den løbende driftsfinansiering opretholdes i 2017 til sikring af fortsat drift.

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution overfor tidligere tilknyttet virksomhed, men det er ledelsens forventning at selvskyldner kaution ikke aktualiseres.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Resultatopgørelse

Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttoresultat	-43.053	168.156
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-991.244	-6.038.548
4 Andre finansielle indtægter	754.375	588.510
5 Andre finansielle omkostninger	-1.258.324	-769.963
Årets resultat	-1.538.246	-6.051.845

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	-1.538.246	-6.051.845
I alt	-1.538.246	-6.051.845

AKTIVER		31.12.16	31.12.15
Note		DKK	DKK
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	31.956	89.921
Finansielle anlægsaktiver i alt		31.956	89.921
Anlægsaktiver i alt		31.956	89.921
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	30.294.988	30.713.518
	Andre tilgodehavender	4.450.535	8.443.384
Tilgodehavender i alt		34.745.523	39.156.902
Likvide beholdninger		24.751	27.048
Omsætningsaktiver i alt		34.770.274	39.183.950
Aktiver i alt		34.802.230	39.273.871

PASSIVER		31.12.16	31.12.15
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	-1.084.020	348.208
	Egenkapital i alt	-584.020	848.208
7	Andre hensatte forpligtelser	13.327.715	12.795.864
	Hensatte forpligtelser i alt	13.327.715	12.795.864
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	11	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	5.399.572	5.423.572
	Gæld til associerede virksomheder	4.769.014	4.769.014
	Anden gæld	11.889.938	15.437.213
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	22.058.535	25.629.799
	Gældsforpligtelser i alt	22.058.535	25.629.799
	Passiver i alt	34.802.230	39.273.871

8 Eventualforpligtelser

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16		
Saldo pr. 01.01.16	500.000	348.208
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	106.018
Forslag til resultatdisponering	0	-1.538.246
Saldo pr. 31.12.16	500.000	-1.084.020

Selskabskapitalen består af 500 aktier á nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

1. Væsentlig usikkerhed om fortsat drift

Selskabets ledelse forventer, at den løbende driftsfinansiering opretholdes til sikring af driften i 2017.

Selskabet har afgivet selvskyldner kaution overfor tidligere tilknyttet virksomhed, men det er ledelsens vurdering at selvskyldner kaution ikke aktualiseres.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

I årsregnskabet for 2016 er følgende usikkerhed om indregning og måling væsentlig at bemærke, idet det har haft væsentlig indflydelse på de i årsregnskabet indregnede aktiver og forpligtelser:

Selskabet ejer via det tilknyttede virksomhed Europa Invest Holding 2 ApS kapitalandele i tysk ejendomsselskab. Selskabet har foretaget investering i byejendomme i Berlin, Tyskland. Ejendommene er værdiansat til anskaffelsessum. Ejendomme er afhændet, og der er deponeret købesum, men restbeløbet heraf indfries først når der foreligger endelige skøder, hvilket forventes i 2017.

Der er anlagt erstatningskrav mod tilknyttet virksomhed B-DK Development GmbH svarende til 5 mio. kr. som vedrører modernisering og overdragelse af lejligheder i Berlin. Kravet er indregnet som en hensat forpligtelse i B-DK Development GmbH.

	2016	2015
	DKK	DKK

3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-991.244	-6.038.548
---	----------	------------

	2016	2015
	DKK	DKK

4. Finansielle indtægter

Renteindtægter i øvrigt	0	21
Valutakursreguleringer	0	49.736
Øvrige finansielle indtægter	754.375	538.753
<hr/>		
I alt	754.375	588.510

5. Finansielle omkostninger

Valutakursreguleringer	114.180	0
Øvrige finansielle omkostninger	1.144.144	769.963
<hr/>		
I alt	1.258.324	769.963

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.01.16	330.000
Kostpris pr. 31.12.16	330.000
Opskrivninger pr. 01.01.16	-24.990.576
Årets resultat fra kapitalandele	-991.244
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	106.018
Opskrivninger pr. 31.12.16	-25.875.802
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	12.250.043
Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	13.327.715
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.16	25.577.758
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.16	31.956

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK
Dattervirksomheder:			
Europa Invest Holding 2 ApS, Aalborg	100%	-25.282.347	-623.283
Europa Invest Holding 3 ApS, Aalborg	100%	31.955	-39.849
Tranekærcenteret Grill ApS, Aalborg	100%	-295.411	-328.112

7. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

Underbalance i tilknyttede virksomheder.

8. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for tidligere tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.kr. 697.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationselskabet H. Jespersen Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

Selskabet kautionerer overfor kontraktlig forpligtelse, hvor der er usikkerhed forbundet med udfaldet af sagen. Hæftelsen udgør maksimalt t.kr. 180.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Vestjysk Bank har selskabet givet pant i selskabskapitalen i den tilknyttede virksomhed Europa Invest Holding 2 ApS svarende til t.kr. 125.

10. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser for regnskabsklasse C-mellem.

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.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**RESULTATOPGØRELSE****Bruttoresultat**

Bruttoresultat 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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, 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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta 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.

Selskabet er sambeskattet med danske og udenlandske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager danske virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra andre danske virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud. Danske virksomheder, der udnytter skattemæssigt underskud fra udenlandske virksomheder, afregner sambeskatningsbidraget for det udnyttede underskud

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

til administrationselskabet, hvor genbeskatningssaldoen indregnes som en udskudt skatteforpligtelse.

BALANCE**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes kun en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder 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.

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

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

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.

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

10. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.