

KHLK Holding A/S

Hobrovej 395, 9200 Aalborg SV
CVR-nr. 27 06 51 47

Årsrapport for 2020

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 14.07.21

Bent Stamer
Dirigent



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

Selskabet

KHLK Holding A/S
Hobrovej 395
9200 Aalborg SV
Hjemsted: Aalborg
CVR-nr.: 27 06 51 47
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Bent Stamer

Bestyrelse

Bent Stamer
Christine Stamer
Nikoline Stamer

Revisor

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 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. 31.12.20 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 9. juli 2021

Direktionen

Bent Stamer

Bestyrelsen

Bent Stamer

Christine Stamer

Nikoline Stamer

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i KHLK Holding A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for KHLK Holding A/S for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20, 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 giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.20 - 31.12.20 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksomme på, at der er usikkerhed om selskabet evne til at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i årsregnskabet, hvori ledelsen redegør for selskabets finansiering af den fortsatte drift. Vi har ikke fundet anledning til at anlægge en anden vurdering end selskabets ledelse.

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

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.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overens-

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

stemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 9. juli 2021

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

John Dahl Larsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21338

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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.20 - 31.12.20 udviser et resultat på DKK 14.611 mod DKK 569.184 for tiden 01.01.19 - 31.12.19. Balancen viser en egenkapital på DKK -4.392.152.

Oplysninger om fortsat drift

Selskabets ledelse forventer, at den løbende driftsfinansiering opretholdes i 2021 til sikring af fortsat drift.

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

Der er afgivet tilbagetrædelseserklæring fra kapitalejere mv. for 4.0 mio. kr.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

| Note | 2020 DKK | 2019 DKK |
|---|-----------------|----------------|
| Bruttotab | -39.375 | -96.076 |
| 2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -12.167 | 635.527 |
| 3 Andre finansielle indtægter | 0 | 9.721 |
| 4 Andre finansielle omkostninger | -95.495 | -188 |
| Resultat før skat | -147.037 | 548.984 |
| Skat af årets resultat | 161.648 | 20.200 |
| Årets resultat | 14.611 | 569.184 |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Overført resultat | 14.611 | 569.184 |
| I alt | 14.611 | 569.184 |

| AKTIVER | | 31.12.20 | 31.12.19 |
|----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| 6 | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 118.824 | 129.227 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 118.824 | 129.227 |
| | Anlægsaktiver i alt | 118.824 | 129.227 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 22.845.199 | 22.940.692 |
| | Tilgodehavender i alt | 22.845.199 | 22.940.692 |
| | Likvide beholdninger | 199 | 200 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 22.845.398 | 22.940.892 |
| | Aktiver i alt | 22.964.222 | 23.070.119 |

| PASSIVER | | 31.12.20 | 31.12.19 |
|-----------------|--|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Note | | | |
| | Selskabskapital | 500.000 | 500.000 |
| | Overført resultat | -4.892.152 | -5.039.553 |
| | Egenkapital i alt | -4.392.152 | -4.539.553 |
| 7 | Andre hensatte forpligtelser | 16.443.957 | 16.556.791 |
| | Hensatte forpligtelser i alt | 16.443.957 | 16.556.791 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 7.338.042 | 7.517.882 |
| | Anden gæld | 3.574.375 | 3.534.999 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | 10.912.417 | 11.052.881 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 10.912.417 | 11.052.881 |
| | Passiver i alt | 22.964.222 | 23.070.119 |

8 Eventualaktiver

9 Eventualforpligtelser

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Egenkapitalopgørelse

| Beløb i DKK | Selskabskapital | Overført resultat |
|--|-----------------|-------------------|
| Egenkapitalopgørelse for 01.01.20 - 31.12.20 | | |
| Saldo pr. 01.01.20 | 500.000 | -5.039.553 |
| Valutakursregulering af udenlandske virksomheder | 0 | 132.790 |
| Forslag til resultatdisponering | 0 | 14.611 |
| Saldo pr. 31.12.20 | 500.000 | -4.892.152 |

1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabets ledelse forventer, at den løbende driftsfinansiering opretholdes i 2021 til sikring af fortsat drift.

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

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| | | |
|---|---------|---------|
| Resultatandele fra tilknyttede virksomheder | -12.167 | 635.527 |
|---|---------|---------|

3. Finansielle indtægter

| | | |
|------------------------|---|-------|
| Valutakursreguleringer | 0 | 9.721 |
|------------------------|---|-------|

4. Finansielle omkostninger

| | | |
|----------------------------|--------|-----|
| Renteomkostninger i øvrigt | 1 | 188 |
| Valutakursreguleringer | 95.494 | 0 |
| I alt | 95.495 | 188 |

5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

| Beløb i DKK | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder |
|---|---|
| Kostpris pr. 01.01.20 | 330.000 |
| Kostpris pr. 31.12.20 | 330.000 |
| Opskrivninger pr. 01.01.20 | -29.140.087 |
| Årets resultat fra kapitalandele | -12.167 |
| Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele | 132.790 |
| Opskrivninger pr. 31.12.20 | -29.019.464 |
| Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender | 12.245.507 |
| Negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser | 16.443.957 |
| Af- og nedskrivninger pr. 31.12.20 | 28.689.464 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20 | 0 |

| Navn og hjemsted: | Ejerandel | Egenkapital DKK | Årets resultat DKK |
|--------------------------------------|-----------|--------------------|-----------------------|
| Dattervirksomheder: | | | |
| Europa Invest Holding 2 ApS, Aalborg | 100% | -28.356.793 | 12.452 |
| Europa Invest Holding 3 ApS, Aalborg | 100% | -86.615 | -25.761 |
| Tranekærcenteret Grill ApS, Aalborg | 100% | -246.057 | 1.142 |

6. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

| Beløb i DKK | Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksom- heder |
|--|---|
| Kostpris pr. 01.01.20 | 12.382.522 |
| Afgang i året | -18.191 |
| Kostpris pr. 31.12.20 | 12.364.331 |
| Nedskrivninger pr. 01.01.20 | -12.253.296 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger fra tidligere år | 7.789 |
| Nedskrivninger pr. 31.12.20 | -12.245.507 |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.20 | 118.824 |

| 31.12.20 | 31.12.19 |
|----------|----------|
| DKK | DKK |

7. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:

| | | |
|----------------------------|------------|------------|
| Langfristede forpligtelser | 16.443.957 | 16.556.791 |
|----------------------------|------------|------------|

Underbalance i tilknyttede virksomheder.

8. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på t.DKK 30, som ikke er indregnet i balancen. Skatteaktivet kan henføres til fremførte skattemæssige underskud, som ikke forventes anvendt indenfor de kommende 3-5 år. Skatteaktivet kan fremføres tidsubegrænset.

9. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 302.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter for de sambeskattede selskaber. Den samlede skatteforpligtelse for de sambeskattede selskaber på balancedagen er endnu ikke opgjort. Der henvises til administrationsselskabet H. Jespersen Holding ApS' årsregnskab for yderligere oplysninger.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor mellemværende med tilknyttede virksomheder på i alt t.DKK 12.367.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med Vestjyske Bank har selskabet givet pant i anparterne i den tilknyttede virksomhed Europa Invest Holding 2 ApS, svarende til t.DKK 125.

11. 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.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.

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 ligeledes 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

11. 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. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Kapitalandele 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 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 kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsestallet 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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, 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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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.