

Årsrapport for 2019

W H ApS
CVR-nr. 27 75 94 91

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 29. maj 2020

Peter Heide Wessel
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	8
Balance pr. 31. december 2019	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsrapporten	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for W H 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. december 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 29. maj 2020

Direktion

Nikolaj Nielsen

Bestyrelse

Michael Antitsch Mortensen
formand

Claus Porsgaard

Nikolaj Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i W H ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for W H ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Trekantområdet, den 29. maj 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Arne Kristensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne18619

Morten Jacobsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne44140

Selskabsoplysninger

Selskabet	W H ApS Ny Østergade 25 1101 København K Telefon: 36 16 09 04 E-mail: customercare@wonhundred.com CVR-nr.: 27 75 94 91 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019 Stiftet: 18. august 2011 Regnskabsår: 9. regnskabsår Hjemsted: København
Bestyrelse	Michael Antitsch Mortensen, formand Claus Porsgaard Nikolaj Nielsen
Direktion	Nikolaj Nielsen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Herredsvej 32 7100 Vejle
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for M.M. 26 Holding A/S

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er produktion og salg af modebeklædning.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret videreført arbejdet med en turn-around, som blev igangsat i det foregående regnskabsår. I denne forbindelse har ledelsen foretaget en gennemgang af selskabets aktiviteter med fokus på afvikling af mindre rentable aktiviteter. Der har ligeledes været fokus på strømlining af selskabets kollektioner samt reorganisering af selskabets aktiviteter. Denne proces har betydet, at der er afholdt væsentlige engangsomkostninger i 2019. Årets resultat udviser derfor underskud på 11,3 mio.kr. Ledelsen anser resultatet som utilfredsstillende på trods af, at det var forventeligt med et betydeligt underskud ud fra de aktuelle omstændigheder.

Selskabets egenkapital udgør 1.688 t.kr. pr. 31. december 2019.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

COVID19-pandemien er udbrudt på selskabets markeder i 2020, hvorfor det er at betragte som en begivenhed efter balancedagen. Da udbruddet først er sket efter statusdagen, har den aktuelle pandemi ikke indflydelse på den finansielle stilling i årsrapporten for regnskabsåret 2019.

Virksomhedens forventede udvikling

Regnskabsåret 2020 vil også blive præget af selskabets turn-around, da afvikling af nogle aftaler strækker sig over de kommende regnskabsår. Samtidig er selskabets kollektioner til levering i 2020 i vid udstrækning fastlåst og kan ikke ændres til selskabets nye strategi, som derfor først slår fuldt igennem i 2021.

Ledelsens arbejde med selskabets turn-around er blevet påvirket af den aktuelle COVID19-pandemi, der er udbudt på selskabets markeder i 2020. Udbruddet har nødvendiggjort en række restriktioner på alle selskabets markeder, og har derfor haft stor indflydelse på den økonomiske situation hos en stor del af selskabets kunder og leverandører. Dette har derfor også haft den konsekvens, at ledelsen har været nødsaget til at foretage en yderligere tilpasning af selskabets aktiviteter, hvorfor det også har været nødvendigt at foretage afskedigelser i medarbejderstaben. Ledelsen er særdeles opmærksom på den videre udvikling af i COVID19-pandemien. Hvis der bliver tale om en langvarig pandemi, og det bliver nødvendigt for myndighederne at implementere yderligere restriktioner for at dæmme op for smittespredningen, kan de samfundsøkonomiske konsekvenser blive forværret yderligere. I et sådant scenarie vil selskabet naturligvis også blive påvirket negativt. Da vi endnu ikke har set de fulde konsekvenser af pandemien, er det for tidligt at konkludere, hvilken økonomisk indflydelse pandemien vil have for W H ApS på lidt længere sigt.

Ledelsen vurderer dog, at selskabet i det nye set-up bliver mere modstandsdygtigt overfor sådanne hændelser. Samtidig har ledelsen arbejdet aktivt med at finde løsninger i hele værdikæden, der sikrer, at såvel selskabet som dets leverandører og kunder får en rentabel og bæredygtig forretning på både kort og lang sigt.

Samlet set er det ledelsens forventning, at resultatet for regnskabsåret 2020 også vil udvise et underskud, som dog forventes af være reduceret væsentligt i forhold til det realiserede underskud i 2019.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttotab		-2.209.897	-327.515
Personaleomkostninger	1	-9.079.106	-7.617.087
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-11.289.003	-7.944.602
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	5	-3.054.100	-859.714
Andre driftsomkostninger		-1.936	0
Resultat før finansielle poster		-14.345.039	-8.804.316
Finansielle indtægter	2	87.428	71.919
Finansielle omkostninger	3	-238.256	-574.082
Resultat før skat		-14.495.867	-9.306.479
Skat af årets resultat	4	3.170.685	1.924.865
Årets resultat		-11.325.182	-7.381.614
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-11.325.182	-7.381.614
		-11.325.182	-7.381.614

Balance pr. 31. december 2019

	Note	2019	2018
		kr.	kr.
Aktiver			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	483.821
Indretning af lejede lokaler		0	2.572.216
Materielle anlægsaktiver		0	3.056.037
Deposita		0	585.479
Finansielle anlægsaktiver		0	585.479
Anlægsaktiver i alt		0	3.641.516
Færdigvarer og handelsvarer		2.431.595	6.017.020
Varebeholdninger		2.431.595	6.017.020
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.015.857	4.113.507
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.760.462	7.335.708
Andre tilgodehavender		511.260	31.900
Udskudt skatteaktiv		1.090.954	0
Selskabsskat		2.054.713	2.050.282
Periodeafgrænsningsposter		0	362.858
Tilgodehavender		12.433.246	13.894.255
Likvide beholdninger		344.451	367.468
Omsætningsaktiver i alt		15.209.292	20.278.743
Aktiver i alt		15.209.292	23.920.259

Balance pr. 31. december 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		687.938	7.513.119
Egenkapital	6	1.687.938	8.513.119
Hensættelse til udskudt skat		0	25.018
Hensatte forpligtelser i alt		0	25.018
Anden gæld		329.497	0
Langfristede gældsforpligtelser		329.497	0
Kreditinstitutter		6.374.847	3.554.402
Leverandører af varer og tjenesteydelser		4.232.316	4.152.824
Gæld til tilknyttede virksomheder		193.034	4.073.022
Anden gæld		2.391.660	3.601.874
Kortfristede gældsforpligtelser		13.191.857	15.382.122
Gældsforpligtelser i alt		13.521.354	15.382.122
Passiver i alt		15.209.292	23.920.259
Leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	1.000.000	7.513.120	8.513.120
Årets resultat	0	-11.325.182	-11.325.182
Tilskud fra koncern	0	4.500.000	4.500.000
Egenkapital 31. december 2019	1.000.000	687.938	1.687.938

Noter

	2019	2018
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	8.052.784	6.735.889
Pensioner	692.383	482.412
Andre omkostninger til social sikring	148.400	142.634
Andre personaleomkostninger	185.539	256.152
	<u>9.079.106</u>	<u>7.617.087</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>18</u>	<u>18</u>
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	35.898	20.213
Andre finansielle indtægter	51.530	51.706
	<u>87.428</u>	<u>71.919</u>
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	63.354	160.030
Andre finansielle omkostninger	174.902	414.052
	<u>238.256</u>	<u>574.082</u>
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-2.054.713	-2.050.282
Årets udskudte skat	-1.115.972	125.417
	<u>-3.170.685</u>	<u>-1.924.865</u>

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2019	2.221.174	3.698.556	5.919.730
Afgang i årets løb	-1.224.044	-273.720	-1.497.764
Kostpris 31. december 2019	997.130	3.424.836	4.421.966
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	1.737.353	1.126.340	2.863.693
Årets nedskrivninger	253.945	1.887.257	2.141.202
Årets afskrivninger	227.939	684.959	912.898
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-1.222.107	-273.720	-1.495.827
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	997.130	3.424.836	4.421.966
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	0	0	0

6 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 1.000.000 aktier à nominelt kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2019 kr.	2018 kr.	2017 kr.	2016 kr.	2015 kr.
Virksomhedskapital 1. januar 2019	1.000.000	1.000.000	1.000.000	165.000	165.000
Tilgang i året	0	0	0	835.000	0
Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	165.000

Noter

7 Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med restløbetider mellem 1-21 mdr. Den samlede forpligtelse udgør 57 t.kr.

Selskabet har indgået uopsigelig lejekontrakt frem til 1. september 2022. Den årlige forpligtelse udgør 2.160 t.kr.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for tilknyttet virksomheds banklån som pr. 31. december 2019 udgør 473 t.kr.

Selskabet er sambeskattet med M.M. 26 Holding A/S (Administrationsselskab) og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant nom. 3.000 t.kr. i driftsmidler, inventar, varebeholdninger og simple tilgodehavender efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør 11.837 t.kr. pr. 31. december 2019.

Selskabet har overfor leverandør stillet bankgaranti på t.EUR 150.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for W H ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019 er aflagt i kr.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

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 gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. 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 mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

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.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes 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 opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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 indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.