

International Distribution Agency ApS

C/O Martin Dam, Henningsens Alle 4B, 1., 2900 Hellerup

CVR-nr. 29 00 87 60

Årsrapport

1. januar - 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. maj 2024.

Hans Martin Dam
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2023	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for International Distribution Agency ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2023 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 17. maj 2024

Direktion

Hans Martin Dam

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejeren i International Distribution Agency ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for International Distribution Agency ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 17. maj 2024

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Peter Leth Keller

Statsautoriseret revisor
mne47790

Selskabsoplysninger

Selskabet	International Distribution Agency ApS C/O Martin Dam, Henningsens Alle 4B, 1. 2900 Hellerup
	CVR-nr.: 29 00 87 60
	Stiftet: 21. august 2013
	Hjemsted: Hellerup
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Hans Martin Dam
Revisor	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Dattervirksomheder	Sankt Peder Driftsselskab ApS, Hellerup International Distribution Agency ApS, Hellerup
Kapitalinteresse	Seifert & Dam Invest ApS, Espergærde

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i lighed med tidligere år af at drive international handel.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 606 t.kr. mod 725 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 521 t.kr. mod 160 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

I forbindelse med regnskabsafslutningen er ledelsen blevet opmærksom på en fejl i den regnskabsmæssige behandling af investeringer i kapitalandele og mellemværende med tilknyttede virksomheder. Selskabets modervirksomhed, Karma ApS, har i et tidligere regnskabsår erhvervet kapitalandele i en unoterede virksomhed. Købesummen er betalt via træk på bankkontoen hos International Distribution Agency ApS. Hos International Distribution Agency ApS blev betalingen fejlagtigt bogført som kapitalandele i posten andre værdipapirer og kapitalandele i stedet for som et tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.

Korrektionen af fejlen medfører en reduktion af regnskabsposterne "Andre værdipapirer og kapitalandele" og "Gæld til tilknyttede virksomheder" med 348 t.kr.

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat og egenkapital for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bruttofortjeneste	606.137	724.903
1 Personaleomkostninger	-551.493	-614.577
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-14.667	0
Driftsresultat	39.977	110.326
Andre finansielle indtægter	641.625	114.466
Øvrige finansielle omkostninger	-13.427	-19.114
Resultat før skat	668.175	205.678
2 Skat af årets resultat	-147.010	-46.134
Årets resultat	521.165	159.544
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0
Overføres til overført resultat	0	159.544
Disponeret fra overført resultat	-478.835	0
Disponeret i alt	521.165	159.544

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2023	2022
Anlægsaktiver		
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	255.333	0
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>255.333</u>	<u>0</u>
4 Andre tilgodehavender	194.547	194.547
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>194.547</u>	<u>194.547</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>449.880</u>	<u>194.547</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	655.574	1.089.816
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	196	55.094
Periodeafgrænsningsposter	24.135	9.663
Tilgodehavender i alt	<u>679.905</u>	<u>1.154.573</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.081.687	399.715
Værdipapirer i alt	<u>1.081.687</u>	<u>399.715</u>
Likvide beholdninger	765.864	714.318
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.527.456</u>	<u>2.268.606</u>
Aktiver i alt	<u>2.977.336</u>	<u>2.463.153</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2023	2022
Egenkapital		
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	1.035.774	1.514.609
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	0
Egenkapital i alt	2.160.774	1.639.609
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	11.600	0
Hensatte forpligtelser i alt	11.600	0
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	466.418	580.303
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	135.410	46.135
Anden gæld	203.134	197.106
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	804.962	823.544
Gældsforpligtelser i alt	804.962	823.544
Passiver i alt	2.977.336	2.463.153

5 Oplysninger om dagsværdi

6 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapi- tal</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2022	125.000	1.355.065	0	1.480.065
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>159.544</u>	<u>0</u>	<u>159.544</u>
Egenkapital 1. januar 2023	125.000	1.514.609	0	1.639.609
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-478.835</u>	<u>1.000.000</u>	<u>521.165</u>
	<u>125.000</u>	<u>1.035.774</u>	<u>1.000.000</u>	<u>2.160.774</u>

Noter

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	481.250	545.625
Pensioner	66.195	64.347
Andre omkostninger til social sikring	4.048	4.605
	<u>551.493</u>	<u>614.577</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>1</u>	<u>1</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	135.410	46.134
Årets regulering af udskudt skat	11.600	0
	<u>147.010</u>	<u>46.134</u>
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2023	0	0
Tilgang i årets løb	270.000	0
Kostpris 31. december 2023	<u>270.000</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2023	0	0
Årets afskrivninger	-14.667	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2023	<u>-14.667</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>255.333</u>	<u>0</u>
4. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar 2023	194.547	194.547
Kostpris 31. december 2023	<u>194.547</u>	<u>194.547</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023	<u>194.547</u>	<u>194.547</u>

Noter

	<u>31/12 2023</u>	<u>31/12 2022</u>
5. Oplysninger om dagsværdi		
		Andre børsnoterede værdipapirer
Dagsværdi 31. december 2023		<u>1.081.687</u>
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen		<u>629.691</u>
6. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
		t.kr.
Betalingsgaranti		<u>273</u>
Eventualforpligtelser i alt		<u>273</u>

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med KARMA ApS, CVR-nr. 35417079, som administrations-selskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.

Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for International Distribution Agency ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Væsentlige fejl i tidligere år

I forbindelse med regnskabsafslutningen er ledelsen blevet opmærksom på en fejl i den regnskabsmæssige behandling af investeringer i kapitalandele og mellemværende med tilknyttede virksomheder. Selskabets modervirksomhed, Karma ApS, har i et tidligere regnskabsår erhvervet kapitalandele i en unoterede virksomhed. Købesummen er betalt via træk på bankkontoen hos International Distribution Agency ApS. Hos International Distribution Agency ApS blev betalingen fejlagtigt bogført som kapitalandele i posten andre værdipapirer og kapitalandele i stedet for som et tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.

Korrektionen af fejlen medfører en reduktion af regnskabsposterne "Andre værdipapirer og kapitalandele" og "Gæld til tilknyttede virksomheder" med 348 t.kr.

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat og egenkapital for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt til-/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld 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 årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, direkte omkostninger, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 18.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger omfatter omkostninger til køb af ydelser og hjælpematerialer med fradrag af rabatter.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og 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 finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringssats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

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 og for betalte aconto-skatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Efter sambeskatningsreglerne hæfter International Distribution Agency ApS forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sam-beskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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 nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.