

Kjær - Company ApS

Rødovre Centrum 1R, st. 149, 2610 Rødovre

CVR-nr. 39 03 43 79

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. juli 2023.

Johnny Kjær
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Kjær - Company 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2022 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 17. juli 2023

Direktion

Johnny Kjær

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Kjær - Company ApS

Vi har udført review af årsregnskabet for Kjær - Company ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

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 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 review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder relevante etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har udarbejdet årsregnskabet under forudsætning af, at selskabet kan fortsætte driften. Som forklaret i note 1 til regnskabet er det en væsentlig betingelse for virksomhedens mulighed for at fortsætte som going concern, at ledelsens planer og forudsætninger bliver opfyldt. Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet bevis til at vurdere disse. Som følge heraf er vi ikke enige med ledelsen i anvendelsen af going concern-princippet.

Afkræftende konklusion

På grundlag af det udførte review er det vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæring om review af årsregnskabet

København, den 17. juli 2023

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Michael Markussen

Statsautoriseret revisor
mne34295

Selskabsoplysninger

Selskabet	Kjær - Company ApS Rødovre Centrum 1R, st. 149 2610 Rødovre
	CVR-nr.: 39 03 43 79
	Stiftet: 16. oktober 2017
	Hjemsted: Rødovre
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Johnny Kjær
Revisor	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer
Modervirksomhed	Johnny Kjær ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter har i regnskabsåret bestået i salg af vin og spiritus til erhverv og private herunder via webshop og butik i Rødovre Centrum..

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der henvises til note 1 i årsregnskabet, hvor ledelsen beskriver usikkerheden omkring selskabets evne til at fortsætte driften.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør -1.090 t.kr. mod -47 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har i 2022 investeret betydelige ressourcer i egen webshop. Investeringerne har ikke været rentable, og ledelsen har derfor efterfølgende valgt at skære i driftsomkostningerne og nedskalere aktivitetsniveauet.

Det eksterne varelager er opsagt i 2023 og lageret bliver flyttet til mindre lokaler i 3. kvartal 2023, hvor selskabet selv står for varehåndteringerne.

Samtidig har ledelsen fokus på selskabets butik i Rødovre Centrum. Dels forventes en øget omsætning i 2023 og dels har vi fokus på omkostningstilpasninger.

På baggrund af ovenstående tiltag forventer ledelsen, at selskabet vil være rentabel og cash-positive i 2024. For 2023 budgetteres der med et underskud.

I henhold til Selskabslovens § 119 skal det oplyses, at selskabet har tabt mere end halvdelen af selskabskapitalen. Selskabet forventer at kunne reetablere kapitalen over en årrække gennem egen indtjening.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bruttofortjeneste	1.668.769	975.609
2 Personaleomkostninger	-2.368.404	-951.797
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-53.980</u>	<u>-8.997</u>
Driftsresultat	-753.615	14.815
Andre finansielle indtægter	11	0
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-364.976</u>	<u>-73.439</u>
Resultat før skat	-1.118.580	-58.624
4 Skat af årets resultat	<u>28.284</u>	<u>11.187</u>
Årets resultat	-1.090.296	-47.437
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	<u>-1.090.296</u>	<u>-47.437</u>
Disponeret i alt	-1.090.296	-47.437

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	206.924	260.904
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>206.924</u>	<u>260.904</u>
Andre tilgodehavender	116.125	228.125
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>116.125</u>	<u>228.125</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>323.049</u>	<u>489.029</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	1.853.580	1.934.195
Varebeholdninger i alt	<u>1.853.580</u>	<u>1.934.195</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	77.309	257.258
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	20.284	19.187
Andre tilgodehavender	37.200	8.693
Periodeafgrænsningsposter	0	16.947
Tilgodehavender i alt	<u>134.793</u>	<u>302.085</u>
Værdipapirer	896	0
Værdipapirer i alt	<u>896</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	244.394	746.472
Omsætningsaktiver i alt	<u>2.233.663</u>	<u>2.982.752</u>
Aktiver i alt	<u>2.556.712</u>	<u>3.471.781</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2022	2021
Egenkapital		
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Overført resultat	-790.948	299.348
Egenkapital i alt	-740.948	349.348
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	0	8.000
Hensatte forpligtelser i alt	0	8.000
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	317	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	453.826	435.186
Gæld til tilknyttede virksomheder	937.618	582.605
Anden gæld	1.905.899	2.096.642
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	3.297.660	3.114.433
Gældsforpligtelser i alt	3.297.660	3.114.433
Passiver i alt	2.556.712	3.471.781

1 Usikkerhed om going concern

5 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2021	50.000	346.785	396.785
Årets overførte overskud eller underskud	0	-47.437	-47.437
Egenkapital 1. januar 2022	50.000	299.348	349.348
Årets overførte overskud eller underskud	0	-1.090.296	-1.090.296
	50.000	-790.948	-740.948

Noter

2022

2021

1. Usikkerhed om going concern

Selskabet har realiseret et underskud på 1,1 mio.kr. for 2022, og selskabets forpligtelser overstiger dets aktiver med 0,8 mio.kr. pr. 31. december 2022. På regnskabsafslæggelsestidspunktet er selskabet fortsat ikke cash-positive, og likviditeten er derfor stram.

Selskabet har i 2022 investeret betydelige ressourcer i egen webshop. Investeringerne har ikke været rentable, og ledelsen har derfor efterfølgende valgt at skære i driftsomkostningerne og nedskalere aktivitetsniveauet.

Det eksterne varelager er opsagt i 2023 og lageret bliver flyttet til mindre lokaler i 3. kvartal 2023, hvor selskabet selv står for varehåndteringerne.

Samtidig har ledelsen fokus på selskabets butik i Rødovre Centrum. Dels forventes en øget omsætning i 2023 og dels har vi fokus på omkostningstilpasninger.

På baggrund af ovenstående tiltag forventer ledelsen, at selskabet vil være rentabel og cash-positive i 2024. For 2023 budgetteres der med et underskud.

Til at finansiere det forventede underskud for 2023 samt servicere de i balancen indregnede gældsforpligtelser, har selskabet i 2023 optaget lån hos selskabets ultimative kapitalejer og hos eksterne finansieringskilder. Ydermere forventer ledelsen, at selskabet kan indgå ad hoc-aftaler med selskabets vigtigste leverandører og samarbejdspartnere om betalingsordninger.

Ledelsen finder ovenstående planer og forudsætninger rimelige og realistiske, og forventer på baggrund heraf, at selskabet har den nødvendige likviditet til at finansiere de planlagte aktiviteter for 2023. Ledelsen aflægges i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætningen om selskabets fortsatte drift.

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	2.296.404	951.797
Pensioner	72.000	0
	<u>2.368.404</u>	<u>951.797</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>2</u>

3. Øvrige finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	<u>364.976</u>	<u>73.439</u>
	<u>364.976</u>	<u>73.439</u>

Noter

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-20.284	-19.187
Årets regulering af udskudt skat	-8.000	8.000
	<u>-28.284</u>	<u>-11.187</u>
5. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		t.kr.
Husleje forpligtelser		<u>604</u>
Eventualforpligtelser i alt		<u>604</u>

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Johnny Kjær ApS, CVR-nr. 30 17 77 46 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

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 Kjær - Company 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.

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 tillæg/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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

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 indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, 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. 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 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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 realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

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 selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Kjær - Company ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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 balance-dagens 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

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.