
KLC House of Springs ApS

Langhusvej 25, DK-7300 Jelling

Årsrapport for 2023

Annual Report for 2023

CVR-nr. 40 76 39 37

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 3/7 2024

*The Annual Report was
presented and adopted
at the Annual General
Meeting of the
company
on 3/7 2024*

Kim Jepsen Lauridsen
Dirigent
*Chairman of the
general meeting*



Indholdsfortegnelse

Contents

	<u>Side</u> <u>Page</u>
Påtegninger <i>Management's Statement and Auditor's Report</i>	
Ledelsespåtegning <i>Management's Statement</i>	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab <i>Practitioner's Statement on Compilation of Financial Statements</i>	2
Selskabsoplysninger <i>Company information</i>	
Selskabsoplysninger <i>Company information</i>	4
Årsregnskab <i>Financial Statements</i>	
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december <i>Income Statement 1 January - 31 December</i>	5
Balance 31. december <i>Balance sheet 31 December</i>	6
Egenkapitalopgørelse <i>Statement of changes in equity</i>	8
Noter til årsregnskabet <i>Notes to the Financial Statements</i>	9

Ledelsespåtegning

Management's statement

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for KLC House of Springs ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 3. juli 2024
Aarhus, 3 July 2024

Direktion
Executive Board

Claudio Michele Castiglioni
direktør
Manager

Bestyrelse
Board of Directors

Kim Jepsen Lauridsen

Lorenzo Fasola Bologna

Claudio Michele Castiglioni

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Practitioner's Statement on Compilation of Financial Statements

Til ledelsen i KLC House of Springs ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for KLC House of Springs ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

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

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 vedrørende 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.

To the Management of KLC House of Springs ApS

We have compiled the Financial Statements of KLC House of Springs ApS for the financial year 1 January - 31 December 2023 on the basis of the Company's accounting records and other information you have provided.

The Financial Statements comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including a summary of significant accounting policies.

We performed our work in accordance with ISRS 4410, Engagements to Compile Financial Information.

Based on our professional expertise, we have assisted you with the preparation and presentation of the Financial Statements in accordance with the Danish Financial Statements Act. We have complied with relevant provisions of the Danish Act on Approved Auditors and Audit Firms and the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), including the principles of integrity, objectivity, professional competence and due care.

The Financial Statements and the accuracy and completeness of the information forming the basis of the compilation of the Financial Statements are your responsibility.

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Practitioner's Statement on Compilation of Financial Statements

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.

As an engagement to compile financial information is not an assurance engagement, we are under no duty to verify the accuracy or completeness of the information you provided to us to compile the Financial Statements. Accordingly, we express no audit opinion or review opinion as to whether the Financial Statements have been prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Aarhus C, den 3. juli 2024
Aarhus C, 3 July 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Mads Johansson
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne40760

Selskabsoplysninger

Company information

Selskabet
The Company

KLC House of Springs ApS
Langhusvej 25
7300 Jelling

CVR-nr: 40 76 39 37
CVR No: 40 76 39 37

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Financial period: 1 January - 31 December

Hjemstedskommune: Aarhus
Municipality of reg. office: Aarhus

Bestyrelse
Board of Directors

Kim Jepsen Lauridsen
Lorenzo Fasola Bologna
Claudio Michele Castiglioni

Direktion
Executive Board

Claudio Michele Castiglioni

Revisor
Auditors

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jens Chr. Skous Vej 1
DK-8000 Aarhus C

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Income statement 1 January - 31 December

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Bruttotab		-54.179	-116.504
<i>Gross loss</i>			
Personaleomkostninger	3	0	-71.210
<i>Staff expenses</i>			
Resultat før finansielle poster		-54.179	-187.714
<i>Profit/loss before financial income and expenses</i>			
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-13.916	-16.669
<i>Income from investments in subsidiaries</i>			
Finansielle indtægter		54	0
<i>Financial income</i>			
Finansielle omkostninger		-1.672	-1.241
<i>Financial expenses</i>			
Resultat før skat		-69.713	-205.624
<i>Profit/loss before tax</i>			
Skat af årets resultat		0	0
<i>Tax on profit/loss for the year</i>			
Årets resultat		-69.713	-205.624
<i>Net profit/loss for the year</i>			
 Resultatdisponering			
<i>Distribution of profit</i>			
		2023	2022
		DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering			
<i>Proposed distribution of profit</i>			
Overført resultat		-69.713	-205.624
<i>Retained earnings</i>			
		-69.713	-205.624

Balance 31. december

Balance sheet 31 December

Aktiver

Assets

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Goodwill		0	0
<i>Goodwill</i>			
Immaterielle anlægsaktiver	4	0	0
<i>Intangible assets</i>			
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	0	0
<i>Investments in subsidiaries</i>			
Finansielle anlægsaktiver		0	0
<i>Fixed asset investments</i>			
Anlægsaktiver		0	0
<i>Fixed assets</i>			
Andre tilgodehavender		13.588	2.944
<i>Other receivables</i>			
Tilgodehavender		13.588	2.944
<i>Receivables</i>			
Likvide beholdninger		16.973	0
<i>Cash at bank and in hand</i>			
Omsætningsaktiver		30.561	2.944
<i>Current assets</i>			
Aktiver		30.561	2.944
<i>Assets</i>			

Balance 31. december

Balance sheet 31 December

Passiver

Liabilities and equity

	Note	2023	2022
		DKK	DKK
Selskabskapital		111.112	111.112
<i>Share capital</i>			
Overført resultat		-1.342.177	-1.272.464
<i>Retained earnings</i>			
Egenkapital		-1.231.065	-1.161.352
<i>Equity</i>			
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.932	6.901
<i>Provisions relating to investments in group enterprises</i>			
Hensatte forpligtelser		6.932	6.901
<i>Provisions</i>			
Kreditinstitutter		0	300
<i>Credit institutions</i>			
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		59.515	59.486
<i>Payables to owners and Management</i>			
Anden gæld		1.195.179	1.097.609
<i>Other payables</i>			
Kortfristede gældsforpligtelser		1.254.694	1.157.395
<i>Short-term debt</i>			
Gældsforpligtelser		1.254.694	1.157.395
<i>Debt</i>			
Passiver		30.561	2.944
<i>Liabilities and equity</i>			

Going concern 1

Going concern

Væsentligste aktiviteter 2

Key activities

Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser 6

Contingent assets, liabilities and other financial obligations

Anvendt regnskabspraksis 7

Accounting Policies

Egenkapitalopgørelse *Statement of changes in equity*

	Selskabs- kapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	I alt <i>Total</i>
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar <i>Equity at 1 January</i>	111.112	-1.272.464	-1.161.352
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	-69.713	-69.713
Egenkapital 31. december <i>Equity at 31 December</i>	111.112	-1.342.177	-1.231.065

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

1. Going concern

Going concern

Selskabet har pr. 31. december 2023 tabt hele anpartskapitalen, og egenkapitalen er negativ med TDKK 1.231. Selskabet har modtaget en støtteerklæring fra en af selskabets anpartshavere, MV Food & Services SRL, der sikrer, at der minimum frem til 31. december 2024, vil blive tilført den fornødne likviditet til selskabet. På denne baggrund er det ledelsens vurdering, at likviditeten er tilstrækkelig til at fortsætte driften.

The Company has lost its entire share capital at 31 December 2023, and equity is negative by DKK 1.231k. The Company has received a letter of support from one of its shareholders, MV Food & Services SRL, ensuring that the required cash resources will be made available to the Company until at least 31 December 2024. On this basis, Management assesses the liquidity to be sufficient to continue as a going concern.

2. Væsentligste aktiviteter

Key activities

Selskabets formål er at udvikle, producere, promovere, markedsføre og sælge flaskevand i hele verden under egne varemærker, brands og produktnavne og anden hermed beslægtet virksomhed.

The company's purpose is to develop, produce, promote, market and sell bottled water worldwide under its own brands, brands and product names and other related business.

3. Personaleomkostninger

Staff Expenses

	2023	2022
	DKK	DKK
Lønninger	0	67.216
<i>Wages and salaries</i>		
Andre personaleomkostninger	0	3.994
<i>Other staff expenses</i>		
	<u>0</u>	<u>71.210</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>1</u>
<i>Average number of employees</i>		

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

4. Immaterielle anlægsaktiver

Intangible fixed assets

	Goodwill
	<u>Goodwill</u>
	DKK
Kostpris 1. januar	50.000
<i>Cost at 1 January</i>	
Kostpris 31. december	<u>50.000</u>
<i>Cost at 31 December</i>	
Ned- og afskrivninger 1. januar	50.000
<i>Impairment losses and amortisation at 1 January</i>	
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>50.000</u>
<i>Impairment losses and amortisation at 31 December</i>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>
<i>Carrying amount at 31 December</i>	
Afskrives over	5 år
<i>Amortised over</i>	<u>5 years</u>

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

	2023	2022
	DKK	DKK
5. Kapitalandele i dattervirksomheder		
<i>Investments in subsidiaries</i>		
Kostpris 1. januar	61.000	61.000
<i>Cost at 1 January</i>		
Kostpris 31. december	61.000	61.000
<i>Cost at 31 December</i>		
Værdireguleringer 1. januar	-95.546	-78.877
<i>Value adjustments at 1 January</i>		
Årets resultat	-13.916	-16.669
<i>Net profit/loss for the year</i>		
Værdireguleringer 31. december	-109.462	-95.546
<i>Value adjustments at 31 December</i>		
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	41.530	27.645
<i>Equity investments with negative net asset value amortised over receivables</i>		
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	6.932	6.901
<i>Equity investments with negative net asset value transferred to provisions</i>		
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0
<i>Carrying amount at 31 December</i>		

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:
Investments in subsidiaries are specified as follows:

Navn	Hjemsted	Selskabs-	Egenkapital	Årets resultat
<i>Name</i>	<i>Place of registered office</i>	<i>Share capital</i>	<i>Equity</i>	<i>Net profit/loss for the year</i>
Greenland Springs ApS	Nuuk	50.000	-48.462	-13.916
			-48.462	-13.916

Noter til årsregnskabet *Notes to the Financial Statements*

6. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser *Contingent assets, liabilities and other financial obligations*

Der er ikke sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2023.
There are no security and contingent liabilities at 31 December 2023.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

7. Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for KLC House of Springs ApS for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

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

The Annual Report of KLC House of Springs ApS for 2023 has been prepared in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act applying to enterprises of reporting class B as well as selected rules applying to reporting class C.

The accounting policies applied remain unchanged from last year.

The Financial Statements for 2023 are presented in DKK.

Consolidated financial statements

With reference to section 110 of the Danish Financial Statements Act, no consolidated financial statements are prepared.

Recognition and measurement

Revenues are recognised in the income statement as earned. Furthermore, value adjustments of financial assets and liabilities measured at fair value or amortised cost are recognised. Moreover, all expenses incurred to achieve the earnings for the year are recognised in the income statement, including depreciation, amortisation, impairment losses and provisions as well as reversals due to changed accounting estimates of amounts that have previously been recognised in the income statement.

Assets are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits attributable to the asset will flow to the Company, and the value of the asset can be measured reliably.

Liabilities are recognised in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow out of the Company, and the value of the liability can be measured reliably.

Assets and liabilities are initially measured at cost. Subsequently, assets and liabilities are measured as described for each item below.

Translation policies

Transactions in foreign currencies are translated at the exchange rates at the dates of transaction. Gains and losses arising due to differences between the transaction date rates and the rates at the dates of payment are recognised in financial income and expenses in the income statement.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Bruttotab

Bruttotab opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

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

Receivables, payables and other monetary items in foreign currencies that have not been settled at the balance sheet date are translated at the exchange rates at the balance sheet date. Any differences between the exchange rates at the balance sheet date and the rates at the time when the receivable or the debt arose are recognised in financial income and expenses in the income statement.

Fixed assets acquired in foreign currencies are measured at the transaction date rates.

Income statement

Revenue

Revenue from the sale of goods is recognised when the risks and rewards relating to the goods sold have been transferred to the purchaser, the revenue can be measured reliably and it is probable that the economic benefits relating to the sale will flow to the Company.

Revenue is measured at the consideration received and is recognised exclusive of VAT and net of discounts relating to sales.

Other external expenses

Other external expenses comprise expenses for premises, sales as well as office expenses, etc.

Gross loss

With reference to section 32 of the Danish Financial Statements Act, gross profit/loss is calculated as a summary of revenue and other external expenses.

Staff expenses

Staff costs include wages and salaries including compensated absence and pensions as well as other social security contributions etc. made to the entity's employees.

Income from investments in subsidiaries

The item "Income from investments in subsidiaries" in the income statement includes the proportionate share of the profit for the year.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statement at the amounts relating to the financial year.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tax on profit/loss for the year

Tax for the year consists of current tax for the year and changes in deferred tax for the year. The tax attributable to the profit for the year is recognised in the income statement, whereas the tax attributable to equity transactions is recognised directly in equity.

Balance sheet

Intangible fixed assets

Goodwill acquired is measured at cost less accumulated amortisation. Goodwill is amortised on a straight-line basis over its useful life, which is assessed at 5 year.

Impairment of fixed assets

The carrying amounts of intangible assets and property, plant and equipment are reviewed on an annual basis to determine whether there is any indication of impairment other than that expressed by amortisation and depreciation.

If so, the asset is written down to its lower recoverable amount.

Investments in subsidiaries

Investments in subsidiaries are recognised and measured under the equity method.

The item "Investments in subsidiaries" in the balance sheet include the proportionate ownership share of the net asset value of the enterprises calculated on the basis of the fair values of identifiable net assets at the time of acquisition with deduction or addition of unrealised intercompany profits or losses and with addition of the remaining value of any increases in value and goodwill calculated at the time of acquisition of the enterprises.

The total net revaluation of investments in subsidiaries is transferred upon distribution of profit to "Reserve for net revaluation under the equity method" under equity. The reserve is reduced by dividend distributed to the Parent Company and adjusted for other equity movements in the subsidiaries.

Subsidiaries with a negative net asset value are recognised at DKK 0. Any legal or constructive obligation of the Parent Company to cover the negative balance of the enterprise is recognised in provisions.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Receivables

Receivables are measured in the balance sheet at the lower of amortised cost and net realisable value, which corresponds to nominal value less provisions for bad debts.

Deferred tax assets and liabilities

Deferred tax is recognised in respect of all temporary differences between the carrying amount and the tax base of assets and liabilities. However, deferred tax is not recognised in respect of temporary differences concerning goodwill not deductible for tax purposes and other items - apart from business acquisitions - where temporary differences have arisen at the time of acquisition without affecting the profit for the year or the taxable income.

Deferred tax is measured on the basis of the tax rules and tax rates that will be effective under the legislation at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. In cases where the computation of the tax base may be made according to alternative tax rules, deferred tax is measured on the basis of the intended use of the asset and settlement of the liability, respectively.

Deferred tax assets, including the tax base of tax loss carry-forwards, are measured at the value at which the asset is expected to be realised, either by elimination in tax on future earnings or by set-off against deferred tax liabilities.

Deferred tax assets and liabilities are offset within the same legal tax entity.

Current tax receivables and liabilities

Current tax receivables and liabilities are recognised in the balance sheet at the amount calculated on the basis of the expected taxable income for the year adjusted for tax on taxable incomes for prior years. Tax receivables and liabilities are offset if there is a legally enforceable right of set-off and an intention to settle on a net basis or simultaneously.

Financial liabilities

Debts are measured at amortised cost, substantially corresponding to nominal value.