
KLC House of Springs ApS

C/O Hejm Vilsgaard Advokater, Søndergade , 74, 5, DK-8000
Aarhus C

Årsrapport for 2022

Annual Report for 2022

CVR-nr. 40 76 39 37

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 20/6 2023

*The Annual Report was
presented and adopted
at the Annual General
Meeting of the
company
on 20/6 2023*

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 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2022.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 20. juni 2023
Aarhus, 20 June 2023

Direktion
Executive Board

Claudio Michele Castiglioni
Direktør
Manager

Bestyrelse
Board of Directors

Claudio Michele Castiglioni

Lorenzo Fasola Bologna

Kim Jepsen Lauridsen

The Executive Board and Board of Directors have today considered and adopted the Financial Statements of KLC House of Springs ApS for the financial year 1 January - 31 December 2022.

The Annual Report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act. The Company complies with the exemption provisions governing the omission to have its Financial Statements audited.

In our opinion the Financial Statements give a true and fair view of the financial position at 31 December 2022 of the Company and of the results of the Company operations for 2022.

We recommend that the Financial Statements be adopted at the Annual General Meeting.

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 2022 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 2022 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 20. juni 2023
Aarhus C, 20 June 2023

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Anders Skøtt
statsautoriseret revisor
State Authorised Public Accountant
mne42822

Selskabsoplysninger

Company information

Selskabet *The Company*

KLC House of Springs ApS
C/O Hejm Vilsgaard Advokater
Søndergade , 74, 5
DK-8000 Aarhus C

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*

Claudio Michele Castiglioni
Lorenzo Fasola Bologna
Kim Jepsen Lauridsen

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	2022	2021
		DKK	DKK
Bruttotab		-116.504	-306.348
<i>Gross loss</i>			
Personaleomkostninger	3	-71.210	-544.318
<i>Staff expenses</i>			
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver		0	-43.333
<i>Amortisation and impairment losses of intangible assets</i>			
Resultat før finansielle poster		-187.714	-893.999
<i>Profit/loss before financial income and expenses</i>			
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		-16.669	-31.956
<i>Income from investments in subsidiaries</i>			
Finansielle omkostninger		-1.241	-1.249
<i>Financial expenses</i>			
Resultat før skat		-205.624	-927.204
<i>Profit/loss before tax</i>			
Skat af årets resultat		0	0
<i>Tax on profit/loss for the year</i>			
Årets resultat		-205.624	-927.204
<i>Net profit/loss for the year</i>			

Resultatdisponering

Distribution of profit

	2022	2021
	DKK	DKK
Forslag til resultatdisponering		
<i>Proposed distribution of profit</i>		
Overført resultat	-205.624	-927.204
<i>Retained earnings</i>		
	-205.624	-927.204

Balance 31. december

Balance sheet 31 December

Aktiver

Assets

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Goodwill <i>Goodwill</i>		0	0
Immaterielle anlægsaktiver <i>Intangible assets</i>	4	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder <i>Investments in subsidiaries</i>	5	0	0
Finansielle anlægsaktiver <i>Fixed asset investments</i>		0	0
Anlægsaktiver <i>Fixed assets</i>		0	0
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>		2.944	16.632
Tilgodehavender <i>Receivables</i>		2.944	16.632
Likvide beholdninger <i>Cash at bank and in hand</i>		0	184
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>		2.944	16.816
Aktiver <i>Assets</i>		2.944	16.816

Balance 31. december

Balance sheet 31 December

Passiver

Liabilities and equity

	Note	2022	2021
		DKK	DKK
Selskabskapital		111.112	111.112
<i>Share capital</i>			
Overført resultat		-1.272.464	-1.066.840
<i>Retained earnings</i>			
Egenkapital		-1.161.352	-955.728
<i>Equity</i>			
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		6.901	6.001
<i>Provisions relating to investments in group enterprises</i>			
Hensatte forpligtelser		6.901	6.001
<i>Provisions</i>			
Kreditinstitutter		300	0
<i>Credit institutions</i>			
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		59.486	3.280
<i>Payables to owners and Management</i>			
Anden gæld		1.097.609	963.263
<i>Other payables</i>			
Kortfristede gældsforpligtelser		1.157.395	966.543
<i>Short-term debt</i>			
Gældsforpligtelser		1.157.395	966.543
<i>Debt</i>			
Passiver		2.944	16.816
<i>Liabilities and equity</i>			

Going concern	1
<i>Going concern</i>	
Væsentligste aktiviteter	2
<i>Key activities</i>	
Anvendt regnskabspraksis	6
<i>Accounting Policies</i>	

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	-1.066.840	-955.728
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	0	-205.624	-205.624
Egenkapital 31. december <i>Equity at 31 December</i>	111.112	-1.272.464	-1.161.352

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

1. Going concern

Going concern

Selskabet har pr. 31. december 2022 tabt hele anpartskapitalen, og egenkapitalen er negativ med TDKK 1.161. Selskabet har modtaget en støtteerklæring fra en af selskabets anpartshavere, MV Food & Services SRL, der sikrer, at der minimum frem til 31. december 2023, 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 2022, and equity is negative by DKK 1.161k. 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 2023. 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

	2022	2021
	DKK	DKK
Lønninger	67.216	529.482
<i>Wages and salaries</i>		
Andre personaleomkostninger	3.994	14.836
<i>Other staff expenses</i>		
	71.210	544.318
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	2
<i>Average number of employees</i>		

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

4. Immaterielle anlægsaktiver

Intangible fixed assets

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

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

	2022 DKK	2021 DKK
5. Kapitalandele i dattervirksomheder		
<i>Investments in subsidiaries</i>		
Kostpris 1. januar <i>Cost at 1 January</i>	61.000	50.000
Tilgang i årets løb <i>Additions for the year</i>	0	11.000
Kostpris 31. december <i>Cost at 31 December</i>	61.000	61.000
Værdireguleringer 1. januar <i>Value adjustments at 1 January</i>	-78.877	-46.921
Årets resultat <i>Net profit/loss for the year</i>	-16.669	-31.956
Værdireguleringer 31. december <i>Value adjustments at 31 December</i>	-95.546	-78.877
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender <i>Equity investments with negative net asset value amortised over receivables</i>	27.645	11.876
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser <i>Equity investments with negative net asset value transferred to provisions</i>	6.901	6.001
Regnskabsmæssig værdi 31. december <i>Carrying amount at 31 December</i>	0	0

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

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	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	-34.546	-16.669

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

6. Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for KLC House of Springs ApS for 2022 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 2022 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.

The Annual Report of KLC House of Springs ApS for 2022 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 2022 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.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

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 finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttotab

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

Translation policies

Transactions in foreign currencies are translated at the exchange rates at the dates of transaction. Exchange differences 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. Where foreign exchange transactions are considered hedging of future cash flows, the value adjustments are recognised directly in equity.

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

Net sales

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.

Expenses for raw materials and consumables

Expenses for raw materials and consumables comprise the raw materials and consumables consumed to achieve revenue for the year.

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, expenses for raw materials and consumables and other external expenses.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrullet modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

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.

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.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

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.

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. The item is net of refunds made by public authorities.

Amortisation, depreciation and impairment losses

Amortisation, depreciation and impairment losses comprise amortisation and impairment of intangible assets.

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.

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.

The Company is jointly taxed with wholly owned Danish subsidiaries. The tax effect of the joint taxation is allocated to enterprises in proportion to their taxable incomes.

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.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

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.

Tilgodehavender

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

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.

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 income tax is measured using the balance sheet liability method in respect of temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes 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 within the same legal tax entity.

Noter til årsregnskabet

Notes to the Financial Statements

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

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. Any changes in deferred tax due to changes to tax rates are recognised in the income statement or in equity if the deferred tax relates to items recognised in equity.

Current tax receivables and liabilities

Current tax liabilities and receivables are recognised in the balance sheet as the expected taxable income for the year adjusted for tax on taxable incomes for prior years and tax paid on account. Extra payments and repayment under the on-account taxation scheme are recognised in the income statement in financial income and expenses.

Financial debts

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