
CAN Management ApS

Nygade 8B, 1. tv, 7400 Herning

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 10 51 05 97

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2017

Frans B. Langkjær
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for CAN Management ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 31. maj 2017

Direktion

Carl Aage Nielsen

Frans B. Langkjær

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i CAN Management ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for CAN Management ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

Herning, den 31. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Skjøtt Sørensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

CAN Management ApS
Nygade 8B, 1. tv
7400 Herning

CVR-nr.: 10 51 05 97
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Herning

Direktion

Carl Aage Nielsen
Frans B. Langkjær

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttotab		-216.854	-444.219
Personaleomkostninger	2	-1.239.623	-1.069.414
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-415	-5.427
Resultat før finansielle poster		-1.456.892	-1.519.060
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		9.403.826	4.738.306
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		3.225.709	3.491.062
Finansielle indtægter	4	1.039.675	3.070.941
Finansielle omkostninger	5	-924.228	-2.381.545
Resultat før skat		11.288.090	7.399.704
Skat af årets resultat	6	933.300	7.353.900
Årets resultat		12.221.390	14.753.604

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		12.221.390	14.753.604
		12.221.390	14.753.604

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Grunde og bygninger		1.200.000	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		189.978	190.393
Materielle anlægsaktiver	7	1.389.978	190.393
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	69.923.115	74.669.021
Kapitalandele i associerede virksomheder	9	28.327.609	26.497.050
Andre værdipapirer og kapitalandele		5.735.105	8.509.670
Deposita		29.000	29.000
Andre tilgodehavender		1.800.000	0
Finansielle anlægsaktiver		105.814.829	109.704.741
Anlægsaktiver		107.204.807	109.895.134
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		86.035	27.228
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		363.854	0
Andre tilgodehavender		2.506.304	2.492.439
Udskudt skatteaktiv		7.761.000	7.125.100
Selskabsskat		297.400	275.733
Periodeafgrænsningsposter	10	1.957	75.000
Tilgodehavender		11.016.550	9.995.500
Likvide beholdninger		183.867	859
Omsætningsaktiver		11.200.417	9.996.359
Aktiver		118.405.224	119.891.493

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		15.000.000	15.000.000
Overført resultat		76.966.179	64.744.789
Egenkapital	11	91.966.179	79.744.789
Kreditinstitutter		0	12.275.400
Leverandører af varer og tjenesteydelser		128.521	63.606
Gæld til tilknyttede virksomheder		25.647.255	27.441.411
Anden gæld		663.269	366.287
Kortfristede gældsforpligtelser		26.439.045	40.146.704
Gældsforpligtelser		26.439.045	40.146.704
Passiver		118.405.224	119.891.493
Væsentligste aktiviteter	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12		
Anvendt regnskabspraksis	13		

Noter til årsregnskabet

1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er investering i ejendomme og virksomheder samt levering af administrative ydelser mv. Selskabets portefølje består af såvel helejede datterselskaber, associerede selskaber og porteføljevirsomheder.

	<u>2016</u> DKK	<u>2015</u> DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.133.557	997.139
Pensioner	95.200	67.200
Andre omkostninger til social sikring	10.866	5.075
	<u>1.239.623</u>	<u>1.069.414</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	415	7.427
Gevinst og tab ved afhændelse	0	-2.000
	<u>415</u>	<u>5.427</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	15.589	82.371
Renteindtægter associerede virksomheder	0	1.079.422
Andre finansielle indtægter	1.024.086	1.909.148
	<u>1.039.675</u>	<u>3.070.941</u>
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	681.489	1.070.869
Andre finansielle omkostninger	242.739	1.310.676
	<u>924.228</u>	<u>2.381.545</u>

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-297.400	-228.800
Årets udskudte skat	-635.900	-7.125.100
	-933.300	-7.353.900
7 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og byg-	Andre anlæg,
	ninger	driftsmateriel og
	DKK	inventar
		DKK
Kostpris 1. januar	0	615.340
Tilgang i årets løb	1.200.000	0
Kostpris 31. december	1.200.000	615.340
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	424.947
Årets afskrivninger	0	415
Ned- og afskrivninger 31. december	0	425.362
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.200.000	189.978

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
8 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	98.352.007	64.138.385
Tilgang i årets løb	35.242.391	34.213.622
Afgang i årets løb	-50.274.549	0
Kostpris 31. december	<u>83.319.849</u>	<u>98.352.007</u>
Værdireguleringer 1. januar	-23.682.986	-28.421.292
Årets afgang	1.775.449	0
Årets resultat	9.403.826	4.738.306
Modtagne udbytter	-893.023	0
Værdireguleringer 31. december	<u>-13.396.734</u>	<u>-23.682.986</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>69.923.115</u>	<u>74.669.021</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
CAN Property & Leisure ApS	Herning	5.475.000	100%
Klimadan Holding A/S	Ikast-Brande	1.075.000	67,3%
ProCon Solution A/S	Albertslund	500.000	100%

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
9 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	19.650.000	19.650.000
Kostpris 31. december	19.650.000	19.650.000
Værdireguleringer 1. januar	6.847.050	5.320.988
Årets resultat	3.225.709	3.491.062
Modtagne udbytter	-1.395.150	-1.965.000
Værdireguleringer 31. december	8.677.609	6.847.050
Regnskabsmæssig værdi 31. december	28.327.609	26.497.050

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Ejendomsselskabet Nordtyskland VIII A/S	København	46.625.000	21,07%

10 Udskudt skatteaktiv

Selskabet har indregnet udskudt skatteaktiv på DKK 7,8 mio. Udnyttelsen heraf baserer sig på ledelsens forventninger til fremtiden, herunder især afkast på investeringer i værdipapirer, som naturligt er behæftet med en vis usikkerhed.

11 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	15.000.000	64.744.789	79.744.789
Årets resultat	0	12.221.390	12.221.390
Egenkapital 31. december	15.000.000	76.966.179	91.966.179

Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
--	-------------	-------------

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for :

Til sikkerhed for selskabets gæld til pengeinstitut har selskabet afgivet pant i aktier i det associerede selskab Ejendomsselskabet Nordtyskland VIII A/S med en regnskabsmæssig værdi på TDKK 28.327.

Leje- og leasingforpligtelser

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 12 mdr.	80.980	59.740
--	--------	--------

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for et koncernselskabs bankengagement. Ultimo regnskabsåret har koncernselskabet ingen bankgæld.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet tilsagn omkring tegning af yderligere TDKK 3.032 i allerede foretagne investeringer i porteføljevirkksomheder. Tilsagn er begrænset til opfølgingsinvesteringer i allerede foretagne investeringer.

I forbindelse med afhændelsen af kapitalandele vedrørende ejendomsinvestering er der givet en afkastgaranti til køberne, som løber i maksimalt 5 år med udløb den 31. december 2019. Afkastgarantien er maksimeret til 4 % p.a. Fremskrivninger viser, at garantien ikke bliver aktuel.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for C.A. Nielsen ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CAN Management ApS for 2016 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.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

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. 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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes, når fordele og risici er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året med fradrag af afskrivning af goodwill under posterne ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder” og ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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 og associerede virksomheder

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" og "Kapitalandele i associerede virksomheder" 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 positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 og de associerede virksomheder.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter udlån og deposita.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

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.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.