



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

COLOSSEUM EJENDOMME A/S
KNIVHOLTVEJ 2A, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. OKTOBER 2018 - 30. SEPTEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. januar 2020

Jan Brinch Hansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2018 - 30. september 2019	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Colosseum Ejendomme A/S Knivholtvej 2A 9900 Frederikshavn CVR-nr.: 10 94 51 43 Stiftet: 1. marts 1987 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. oktober 2018 - 30. september 2019
Bestyrelse	Jan Brinch Hansen, formand Brian Juul Severinsen Malene Emilie Kathrine Juul Kaasgaard Severinsen
Direktion	Brian Juul Severinsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Sparekassen Vendsyssel Østergade 15 9760 Vrå
Advokat	HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab Havnepladsen 7 9900 Frederikshavn

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 for Colosseum Ejendomme A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 22. januar 2020

Direktion:

Brian Juul Severinsen

Bestyrelse:

Jan Brinch Hansen
Formand

Brian Juul Severinsen

Malene Emilie Kathrine Juul
Kaasgaard Severinsen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Colosseum Ejendomme A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Colosseum Ejendomme A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Frederikshavn, den 22. januar 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Tommy Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne24638

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er handels- og investeringsvirksomhed med henblik på udlejning og udvikling af ejendomme og grunde mv.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i indeværende år afhændet flere ejendomme og i den forbindelse realiseret væsentlige avancer.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende, henset til årets aktiviteter.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
BRUTTOFORTJENESTE	1	16.348.137	7.977.070
Personaleomkostninger.....	2	-2.209.625	-2.588.738
Af- og nedskrivninger.....		-1.490.715	-1.398.453
Andre driftsomkostninger.....		-80.623	0
DRIFTSRESULTAT		12.567.174	3.989.879
Andre finansielle indtægter.....	3	461.871	42.401
Andre finansielle omkostninger.....	4	-3.705.469	-3.587.766
RESULTAT FØR SKAT		9.323.576	444.514
Skat af årets resultat.....	5	-750.106	59.480
ÅRETS RESULTAT		8.573.470	503.994
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		8.573.470	503.994
I ALT		8.573.470	503.994

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger.....		141.648.799	147.873.651
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.236.346	837.956
Mat.anlægsaktiver under udførelse og forudbet.....		9.140.325	0
Materielle anlægsaktiver.....	6	152.025.470	148.711.607
Lejededesitum og andre tilgodehavender.....		2.084.483	58.042
Finansielle anlægsaktiver.....	7	2.084.483	58.042
ANLÆGSAKTIVER.....		154.109.953	148.769.649
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		5.697.843	5.809.573
Varebeholdninger.....		5.697.843	5.809.573
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		576.499	906.644
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	1.505.777
Andre tilgodehavender.....		2.683.904	378.361
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		89.006	203.053
Periodeafgrænsningsposter.....		565.751	565.151
Tilgodehavender.....		3.915.160	3.558.986
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		100.000	100.000
Værdipapirer.....		100.000	100.000
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		9.713.003	9.468.559
AKTIVER.....		163.822.956	158.238.208

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Aktiekapital.....		1.200.000	1.200.000
Overført resultat.....		27.916.561	19.307.811
EGENKAPITAL.....	8	29.116.561	20.507.811
Hensættelse til udskudt skat.....		810.539	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		810.539	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		60.511.469	54.393.867
Gæld til pengeinstitutter.....		25.611.751	25.489.441
Anden gæld.....		10.950	132.567
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	86.134.170	80.015.875
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	2.540.171	2.342.577
Gæld til pengeinstitutter.....		30.390.468	39.459.872
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		7.953.833	3.860.491
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		3.046.562	9.938.084
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		2.106.581	222.465
Anden gæld.....		1.300.471	1.433.027
Periodeafgrænsningsposter.....		423.600	458.006
Kortfristede gældsforpligtelser.....		47.761.686	57.714.522
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		133.895.856	137.730.397
PASSIVER.....		163.822.956	158.238.208
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 kr.	Note
Særlige poster			1
Realisationsavancer omfatter gevinst ved salg af erhvervsejendomme.			
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 5 (2017/18: 5)			
Løn og gager.....	1.820.716	2.114.743	
Pensioner.....	350.540	439.323	
Andre omkostninger til social sikring.....	38.369	34.672	
	2.209.625	2.588.738	
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	20.121	34.890	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	441.750	7.511	
	461.871	42.401	
Andre finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	230.599	288.044	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	3.474.870	3.299.722	
	3.705.469	3.587.766	
Skat af årets resultat			5
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-60.433	-59.480	
Regulering af udskudt skat.....	810.539	0	
	750.106	-59.480	
Materielle anlægsaktiver			6
			Mat.anlægs- aktiver under udførelse og forudbet.
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. oktober 2018.....	154.877.677	5.298.944	0
Tilgang.....	13.394.315	858.784	9.140.325
Afgang.....	-18.772.820	-372.616	0
Kostpris 30. september 2019.....	149.499.172	5.785.112	9.140.325
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018.....	7.004.026	4.460.988	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-496.332	-60.258	
Årets afskrivninger	1.342.679	148.036	
Af- og nedskrivninger 30. september 2019....	7.850.373	4.548.766	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019.	141.648.799	1.236.346	9.140.325

NOTER

						Note
Finansielle anlægsaktiver						7
					Lejededesitum og andre tilgodehavender	
Kostpris 1. oktober 2018.....					58.041	
Tilgang.....					2.327.847	
Afgang.....					-301.405	
Kostpris 30. september 2019.....					2.084.483	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019.....					2.084.483	
Egenkapital						8
					Overført resultat	
					I alt	
Egenkapital 1. oktober 2018.....	1.200.000			19.307.811	20.507.811	
Nettoregulering af sikringsinstrumenter.....				35.280	35.280	
Forslag til resultatdisponering.....				8.573.470	8.573.470	
Egenkapital 30. september 2019.....	1.200.000			27.916.561	29.116.561	
Langfristede gældsforpligtelser						9
	30/9 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Gæld til realkreditinstitutter...	63.051.640	2.540.171	49.534.211	56.736.444	2.342.577	
Gæld til pengeinstitutter.....	25.611.751	0	25.611.751	25.489.441	0	
Anden gæld.....	10.950	0	0	132.567	0	
	88.674.341	2.540.171	75.145.962	82.358.452	2.342.577	
Eventualposter mv.						10
Eventualforpligtelser						
Selskabet har afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution for tilknyttet virksomheds bankmellemværende, som pr. 30. september 2019 udgør en gæld på 6.698 tkr.						
Selskabet har afgivet solidarisk efterkaution for Colosseum A/S' gæld til realkreditinstitut. Den bogførte gæld udgør pr. 30. september 2019 4.786 tkr.						
Selskabet har indgået leje- og leasingforpligtelser for i alt 236 tkr. med en gennemsnitlig årlig ydelse på 60 tkr. Den maksimale restløbetid udgør 57 måneder pr. 30. september 2019.						
Hæftelse i sambeskatningen						
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kilde-skatte såsom udbytteskat mv.						
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Colosseum Holding A/S, der er administrationsselskab for sambeskatningen.						

NOTER

Note

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 63.052 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2019 udgør 115.658 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der afgivet følgende:

	Regnskabs- mæssig værdi af aktiver kr.	Pantets nom. værdi eller restgæld kr.
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for gæld:		
Ejerpantebreve med pant i ejendomme	67.593	27.300
Virksomhedspant i skadesløsbrev med pant i tilgodehavender fra salg, driftsinventar og driftsmateriel samt varelager.....	7.511	2.000

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Colosseum Ejendomme A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Oprævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Andre driftsindtægter

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

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

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	40-50 år	50%
Produktionsanlæg og maskiner.....	8 år	0-25%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5 år	0%

Fortjeneste eller tab ved salg 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.

Finansielle anlægsaktiver

Pantebrevsbeholdning omfatter pantebreve, der forventes beholdt til udløb og måles til amortiseret kostpris.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

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. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Hvis valutapositionen anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen.

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