



Tlf.: 96 26 38 00
herning@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Birk Centerpark 30
DK-7400 Herning
CVR-nr. 20 22 26 70

I.B.T. A/S
EGESKOVVEJ 11, THYREGOD, 7323 GIVE
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 3. februar 2017

Peter G. Pedersen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	I.B.T. A/S Egeskovvej 11, Thyregod 7323 Give
	CVR-nr.: 16 27 72 31
	Stiftet: 1. juli 1992
	Hjemsted: Vejle
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Torben J. Norlyk Pedersen, Formand Peter G. Pedersen Hannah Norlyk
Direktion	Peter G. Pedersen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Birk Centerpark 30 7400 Herning

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for I.B.T. 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. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Thyregod, den 19. januar 2017

Direktion:

Peter G. Pedersen

Bestyrelse:

Torben J. Norlyk Pedersen
Formand

Peter G. Pedersen

Hannah Norlyk

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i I.B.T. A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for I.B.T. A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

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 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 revisionsbevis 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 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen 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.

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 revision 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 revisionen 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.

Herning, den 19. januar 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Henning K. Nielsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er at drive handel og udlejning af fast ejendom samt fabrikation direkte eller indirekte gennem ejerskab af aktier og anparter i andre selskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret afstået sine kapitalandele i IBP H ApS.

Bortset fra dette er der ikke sket ændringer af selskabets aktivitetsområder i regnskabsåret.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		2.265	528.331
Administrationsomkostninger.....	1	-444.779	-454.102
DRIFTSRESULTAT		-442.514	74.229
Indtægter af kapitalandele.....		661.316	3.401.769
Finansielle indtægter.....	2	2.103.698	1.725.051
Finansielle omkostninger.....		-401.405	-93.406
RESULTAT FØR SKAT		1.921.095	5.107.643
Skat af årets resultat.....	3	-278.408	-357.082
ÅRETS RESULTAT		1.642.687	4.750.561
 FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		13.000.000	1.000.000
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	1.401.769
Anvendt af tidligere års overskud.....		-11.357.313	2.348.792
I ALT		1.642.687	4.750.561

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Rettigheder.....		0	185.814
Immaterielle anlægsaktiver.....	4	0	185.814
Grunde og bygninger.....		1.311.071	1.343.895
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.539.021	447.879
Materielle anlægsaktiver.....	5	2.850.092	1.791.774
Kapitalandele i associeret virksomhed.....		0	23.771.341
Andre værdipapirer.....		4.000.000	0
Finansielle anlægsaktiver.....	6	4.000.000	23.771.341
ANLÆGSAKTIVER.....		6.850.092	25.748.929
Tilgodehavende fra salg.....		184.659	196.265
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		0	2.950.000
Udskudt skatteaktiv.....	8	0	27.430
Andre tilgodehavender.....		800.709	2.148.050
Tilgodehavende selskabsskat.....		45.925	0
Periodeafgrænsningsposter.....		13.502	19.656
Tilgodehavender.....		1.044.795	5.341.401
Andre værdipapirer.....		47.086.153	36.447.457
Værdipapirer.....		47.086.153	36.447.457
Likvide beholdninger.....		14.943.788	2.014.152
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		63.074.736	43.803.010
AKTIVER.....		69.924.828	69.551.939

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	16.771.341
Overført overskud.....		54.573.684	49.159.656
Forslag til udbytte.....		13.000.000	1.000.000
EGENKAPITAL.....	7	68.073.684	67.430.997
Hensættelse til udskudt skat.....	8	3.896	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		3.896	0
Prioritetsgæld.....		456.140	479.779
Langfristede gældsforpligtelser.....	9	456.140	479.779
Kortfristet del af langfristet gæld.....	9	24.084	741.280
Selskabsskat.....		0	68.306
Anden gæld.....		1.367.024	831.577
Kortfristede gældsforpligtelser.....		1.391.108	1.641.163
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		1.847.248	2.120.942
PASSIVER.....		69.924.828	69.551.939
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
Medarbejderforhold			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2015: 1)			
Der er ikke udbetalt løn i regnskabsåret.			
Finansielle indtægter			2
Associeret virksomhed.....	90.138	138.733	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	2.013.560	1.586.318	
	2.103.698	1.725.051	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	247.082	380.888	
Regulering af udskudt skat.....	31.326	-23.806	
	278.408	357.082	
Immaterielle anlægsaktiver			4
		Rettigheder	
Kostpris 1. januar 2016.....		260.140	
Kostpris 31. december 2016.....		260.140	
Afskrivninger 1. januar 2016.....		74.326	
Årets afskrivninger		185.814	
Afskrivninger 31. december 2016.....		260.140	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		0	
Materielle anlægsaktiver			5
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
	Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2016.....	1.770.593	939.938	
Tilgang.....	0	1.557.880	
Afgang.....	0	-849.938	
Kostpris 31. december 2016.....	1.770.593	1.647.880	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	426.699	492.059	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-493.197	
Årets afskrivninger	32.823	109.997	
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	459.522	108.859	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	1.311.071	1.539.021	

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

6

	Kapitalandele i associeret virksomhed	Andre værdipapirer
Kostpris 1. januar 2016.....	7.000.000	0
Tilgang.....	0	5.000.000
Afgang.....	-7.000.000	0
Kostpris 31. december 2016.....	0	5.000.000
Opskrivninger 1. januar 2016.....	16.771.341	0
Udloddet resultat	-3.000.000	0
Årets opskrivninger	-13.771.341	-1.000.000
Opskrivninger 31. december 2016.....	0	-1.000.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	0	4.000.000

Egenkapital

7

	Aktiekapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	500.000	16.771.341	49.159.656	1.000.000	67.430.997
Betalt udbytte.....				-1.000.000	-1.000.000
Overførsel til/fra andre poster.		-16.771.341	16.771.341		
Forslag til årets resultatdisponering.....			-11.357.313	13.000.000	1.642.687
Egenkapital 31. december 2016.....	500.000	0	54.573.684	13.000.000	68.073.684

NOTER

Note

Hensættelse til udskudt skat

8

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på tilgodehavender samt immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Beløbet specificeres således:

	Regnskabsmæssig værdi	Skattemæssig værdi	Midlertidig forskel
Grunde og bygninger.....	1.311.071	1.525.308	-214.237
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	1.539.021	1.171.883	367.138
Periodeafgrænsningsposter.....	13.502	0	13.502
Rettigheder.....	0	148.696	-148.696
	2.863.594	2.845.887	17.707
Hensættelse til udskudt skat.....			3.896

Langfristede gældsforpligtelser

9

	1/1 2016 gæld i alt	31/12 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Prioritetsgæld.....	947.943	480.224	24.084	297.436
Gældsbeholdning.....	273.116	0	0	0
	1.221.059	480.224	24.084	297.436

Eventualposter mv.

10

I forbindelse med salg af kapitalandele i associeret virksomhed har selskabet påtaget sig en forpligtelse til at dække eventuelle tab, omkostninger mv. Tabet kan maksimalt udgøre 6.250 tkr.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

11

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 480 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 910 tkr.

Andre værdipapirer på 4.000 tkr. ligger til sikkerhed for påtagen forpligtelse i forbindelse med salg af kapitalandele i associeret virksomhed.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for I.B.T. A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter lejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms.

Direkte omkostninger

Direkte omkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til velgørende formål, driftsmateriel, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger i forbindelse hermed.

Andre driftsindtægter

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

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I ejerskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminerings af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Endvidere indregnes avance/tab ved afståelse af kapitalandele.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Rettighederne afskrives over 7 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0-15%

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

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Merværdier i form af koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække associerede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke børsnoterede værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

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.

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 på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.