



Tlf.: 98 82 32 88
broenderslev@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Torvet 10
DK-9700 Brønderslev
CVR-nr. 20 22 26 70

CTI HOLDING APS
NIBSTRUPVEJ 87, 9700 BRØNDERSLEV
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 7. juni 2017

Claus Tipsmark

INDHOLDSFORTEGNELSE

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

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | CTI Holding ApS Nibstrupvej 87 9700 Brønderslev |
| | CVR-nr.: 19 62 75 94 Stiftet: 9. oktober 1996 Hjemsted: Brønderslev Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| Direktion | Claus Tipsmark |
| Revision | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Torvet 10 9700 Brønderslev |
| Pengeinstitut | Jyske Bank A/S Bredgade 13 9700 Brønderslev |

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for CTI Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønderslev, den 7. juni 2017

Direktion:

Claus Tipsmark

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i CTI Holding ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for CTI Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt 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 selskabet, 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.

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejeren

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 ydet lån til selskabets kapitalejer, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor. Lånet er indfriet i årets løb.

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.

Brønderslev, den 7. juni 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Peter Møller
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er at eje kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder, samt at drive investeringsvirksomhed - herunder udlejning af ejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Da de forhold, som er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne, henvises der hertil.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

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 | | 94.023 | 42.809 |
| Dagsværdiregulering af investeringsejendomme..... | | -42.791 | 0 |
| Dagsværdiregulering af gæld vedr. investeringsejendomme..... | | 0 | 62.933 |
| DRIFTSRESULTAT | | 51.232 | 105.742 |
| Indtægter af kapitalandele..... | 1 | 233.112 | 215.496 |
| Finansielle indtægter..... | | 167.557 | 414.713 |
| Finansielle omkostninger..... | 2 | -256.190 | -197.367 |
| RESULTAT FØR SKAT | | 195.711 | 538.584 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | -9.217 | 0 |
| ÅRETS RESULTAT | | 186.494 | 538.584 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... | | 103.400 | 300.000 |
| Ekstraordinært udbytte..... | | 83.340 | 0 |
| Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 228.428 | 400.274 |
| Anvendt af tidligere års overskud..... | | -228.674 | -161.690 |
| I ALT | | 186.494 | 538.584 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Grunde og bygninger..... | | 4.850.000 | 4.805.297 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 4 | 4.850.000 | 4.805.297 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 101.245 | 107.418 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder..... | | 2.952.259 | 2.712.974 |
| Tilgodehavende i associerede virksomheder..... | | 375.826 | 375.826 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 5 | 3.429.330 | 3.196.218 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 8.279.330 | 8.001.515 |
| Tilgodehavende hos associerede virksomheder..... | | 60.000 | 60.000 |
| Tilgodehavende hos ledelsen og ejere..... | 6 | 0 | 57.971 |
| Udsudte skatteaktiver..... | | 81.014 | 88.000 |
| Andre tilgodehavender..... | | 93.969 | 28.752 |
| Tilgodehavende selskabsskat..... | | 12.591 | 8.922 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 0 | 18.372 |
| Tilgodehavender..... | | 247.574 | 262.017 |
| Andre værdipapirer..... | | 2.415.362 | 2.933.568 |
| Værdipapirer..... | | 2.415.362 | 2.933.568 |
| Likvider..... | | 554 | 9.727 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 2.663.490 | 3.205.312 |
| AKTIVER..... | | 10.942.820 | 11.206.827 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---|----------|-------------------|-------------------|
| Anpartskapital..... | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 2.713.693 | 2.485.265 |
| Overført overskud..... | | 4.484.845 | 4.713.520 |
| Forslag til udbytte..... | | 103.400 | 300.000 |
| EGENKAPITAL..... | 7 | 7.426.938 | 7.623.785 |
| Gæld til realkreditinstitutter..... | | 2.046.616 | 2.193.226 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 8 | 2.046.616 | 2.193.226 |
| Kortfristet del af langfristet gæld..... | 8 | 143.500 | 139.223 |
| Gæld til pengeinstitutter..... | | 1.137.618 | 1.092.052 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 39.895 | 36.662 |
| Gæld, tilknyttede virksomheder..... | | 69.957 | 71.171 |
| Anden gæld..... | | 69.796 | 48.208 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 8.500 | 2.500 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 1.469.266 | 1.389.816 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 3.515.882 | 3.583.042 |
| PASSIVER..... | | 10.942.820 | 11.206.827 |
| Eventualposter mv. | 9 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 10 | | |
| Medarbejderforhold | 11 | | |

NOTER

| | 2016 kr. | 2015 kr. | Note |
|---|----------------|---------------------|----------|
| Indtægter af kapitalandele | | | 1 |
| Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder..... | -6.173 | 16.816 | |
| Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder..... | 239.285 | 198.680 | |
| | 233.112 | 215.496 | |
| Finansielle omkostninger | | | 2 |
| Tilknyttede virksomheder..... | 36 | 36 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 256.154 | 197.331 | |
| | 256.190 | 197.367 | |
| Skat af årets resultat | | | 3 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 2.231 | 0 | |
| Regulering af udskudt skat..... | 6.986 | 0 | |
| | 9.217 | 0 | |
| Materielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | | Grunde og bygninger | |
| Kostpris 1. januar 2016..... | | 4.704.850 | |
| Tilgang..... | | 87.494 | |
| Kostpris 31. december 2016..... | | 4.792.344 | |
| Værdireguleringer til dagsværdi 1. januar 2016..... | | 100.447 | |
| Årets værdireguleringer..... | | -42.791 | |
| Værdireguleringer til dagsværdi 31. december 2016..... | | 57.656 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016..... | | 4.850.000 | |

Til brug for værdiansættelse af ejendommen er der anvendt en afkastbaseret model. Forrentningskravet udgør mellem 6,0 - 6,5 % og er derfor anvendt som diskonteringsrente. Der er i beregningen taget hensyn til ejendommens potentielle lejeindtægter, det gennemsnitlige historiske omkostningsniveau samt ejendommens aktuelle stand.

NOTER

| | |
|----------------------------------|-------------|
| | Note |
| Finansielle anlægsaktiver | 5 |

| | Kapitalandele i datter- virksomheder | Kapitalandele i associerede virksomheder | Tilgodehavende i associerede virksomheder |
|--|--|--|---|
| Kostpris 1. januar 2016..... | 110.644 | 229.167 | 375.826 |
| Kostpris 31. december 2016..... | 110.644 | 229.167 | 375.826 |
| Opskrivninger 1. januar 2016..... | -3.226 | 2.483.807 | 0 |
| Årets resultat | -6.173 | 257.408 | 0 |
| Egenkapitalbevægelser..... | 0 | -18.123 | 0 |
| Opskrivninger 31. december 2016..... | -9.399 | 2.723.092 | 0 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.. | 101.245 | 2.952.259 | 375.826 |

| | |
|---|----------|
| Tilgodehavende hos ledelsen og ejere | 6 |
|---|----------|

Tilgodehavende hos direktionen ved begyndelsen af regnskabsåret, 58 tkr., er indfriet i årets løb. Udlånet er forrentet med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 10 %.

| | |
|--------------------|----------|
| Egenkapital | 7 |
|--------------------|----------|

| | Anpartskapital | Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode | Overført overskud | Forslag til udbytte | I alt |
|---|----------------|--|----------------------|------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2016..... | 125.000 | 2.485.265 | 4.713.519 | 300.000 | 7.623.784 |
| Betalt udbytte..... | | | | -300.000 | -300.000 |
| Forslag til årets resultatdisponering..... | | 228.428 | -228.674 | 103.400 | 103.154 |
| Egenkapital 31. december 2016..... | 125.000 | 2.713.693 | 4.484.845 | 103.400 | 7.426.938 |

| | |
|--|----------|
| Langfristede gældsforpligtelser | 8 |
|--|----------|

| | 1/1 2016 gæld i alt | 31/12 2016 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år |
|-------------------------------------|------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter..... | 2.332.449 | 2.190.116 | 143.500 | 1.445.000 |
| | 2.332.449 | 2.190.116 | 143.500 | 1.445.000 |

NOTER**Note****Eventualposter mv.****9****Eventualforpligtelser**

Selskabet har overfor Nordea Bank Danmark A/S afgivet tilbagetrædelseserklæring vedrørende tilgodehavende hos TKL Ejendomme A/S, 244 tkr.

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk med dattervirksomheden Tipsmark Agentur ApS for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat.

Selskabet har ingen skyldig skat pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 2.190 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 4.850 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 981 tkr., er der givet pant i sikringskonto samt depot med værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 2.415 tkr.

Medarbejderforhold**11**

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:

1 (2015: 1)

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for CTI Holding ApS for 2016 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, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Den til investeringsejendommene tilknyttede gæld var tidligere indregnet og målt til dagsværdi med indregning af årets værdiregulering over resultatopgørelsen. Praksis ændres, til at gæld vedrørende investeringsejendomme fremover måles til amortiseret kostpris.

Årsagen til praksisændringen er en ændring i årsregnskabsloven vedtaget i 2015, hvorefter det ikke længere er muligt at indregne gæld vedrørende investeringsejendomme til dagsværdi.

Dagsværdi af gæld fra sidste regnskabsår er anvendt som ny kostpris i indeværende år, og sammenligningstal vedrørende praksisændringen er ikke tilpasset, da overgangsbestemmelsen, jf. bek. nr. 1849 af 15/12 2015 § 1, er anvendt.

Den akkumulerede virkning af praksisændringen udgør en forøgelse af årets resultat før skat med 58 tkr. og efter skat med 45 tkr., der vedrører årets amortisering af forskellen mellem dagsværdien og den nominelle værdi pr. 1. januar 2016 og en dagsværdiregulering. Balancesummen og egenkapitalen pr. 1. januar 2016 er uændret. Pr. 31. december 2016 er gælden ændret med 59 tkr., som er forskellen mellem amortiseret kostpris og dagsværdi.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Andre eksterne omkostninger

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

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Forbedringer tillægges den regnskabsmæssige værdi på investeringsaktiverne og udgangspunktet for årets værdireguleringer er dagsværdi primo med tillæg af forbedringer.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede- og associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Investeringsjendomme måles til dagsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffelsessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

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

Tilknyttede og 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 tilknyttede og associerede virksomheders underbalance.

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.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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. Skyldig og tilgodehavende 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 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.

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.