



Tlf.: 63 12 71 00
odense@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fælledvej 1
DK-5000 Odense C
CVR-nr. 20 22 26 70

P.T.S. HOLDING APS
STENHUGGERVEJ 18, 5230 ODENSE M
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 12. juni 2020

Per Thue Sørensen

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.....	11-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	P.T.S. Holding ApS Stenhuggervej 18 5230 Odense M
	CVR-nr.: 24 99 25 35 Stiftet: 26. oktober 1999 Hjemsted: Odense Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Per Thue Sørensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fælledvej 1 5000 Odense C
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S Vestre Stationsvej 7 5000 Odense C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for P.T.S. 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 12. juni 2020

Direktion:

Per Thue Sørensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i P.T.S. Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for P.T.S. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden det har påvirket vores konklusion, henviser vi til ledelsesberetningens afsnit om "Usikkerhed ved indregning og måling", omhandlende registrering af selskabets ejendomsret til tyrkiske ferielejligheder samt værdiansættelse heraf.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 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.

Odense, den 12. juni 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Brorsen Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne26825

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i datterselskaber samt investering i andre værdipapirer.

Selskabets har desuden aktiviteter inden for investering i ejendomme.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet indgik i foråret 2005 kontrakter på erhvervelse af 13 ferielejligheder under opførelse beliggende i Tyrkiet til en samlet anskaffelsessum på 10 mio.kr.

Inden udstedelse af skøder til selskabet, opstod der komplikationer med muligheder for danske selskaber og personers adgang til erhvervelse af fast ejendom i Tyrkiet, hvorfor den relevante registrering og sikringsakt ikke tilgik selskabet på erhvervelsestidspunktet.

Registreringen af ejendomsretten på ferielejlighederne tilgik imidlertid i 2006 et nystiftet tyrkisk datterselskab, hvorigennem P.T.S. Holding ApS således opnåede dokumentation for sin indirekte ejendomsret.

Anskaffelsen af ferielejlighederne er sket med videresalg for øje. Siden anskaffelsen er markedet for salg af ferielejligheder væsentligt forandret, hvorfor målingen af værdien af ferielejlighederne er behæftet med en vis usikkerhed.

Ferielejlighederne er i årsrapporten værdiansat til anskaffelsessum med fradrag af akkumulerede afskrivninger, således at den bogførte værdi af ejendommene nu udgør tkr. 2.990 pr. 31. december 2019 svarende til den forventede nettorealiseringsværdi.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

I årets resultat er indeholdt datterselskabets resultat.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentlig vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2019.

Udbruddet og spredningen af Covid-19 i 2020 har bevirket, at virksomhedens omsætning i datterselskaberne i perioden januar - maj 2020 er reduceret i forhold til samme periode året før. Selskabets ledelse vurderer at selskabet har et stærk finansielt beredskab til at imødegå effekterne heraf.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2019 kr.	2018 kr.
RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHEDER.....		7.203.027	8.129.978
Andre eksterne udgifter.....		-265.983	-243.111
BRUTTORESULTAT.....		6.937.044	7.886.867
Af- og nedskrivninger.....		-857.735	-157.735
DRIFTSRESULTAT.....		6.079.309	7.729.132
Finansielle indtægter.....	1	6.164.977	1.907.857
Finansielle omkostninger.....	2	-67.165	-3.186.672
RESULTAT FØR SKAT.....		12.177.121	6.450.317
Skat af årets resultat.....	3	-1.286.748	334.925
ÅRETS RESULTAT.....		10.890.373	6.785.242
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Udbytte.....		10.000.000	1.000.000
Henlæggelser til reserve for kapitalandele.....		-9.863.973	883.878
Overført resultat.....		10.754.346	4.901.364
I ALT.....		10.890.373	6.785.242

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Ejendomme.....		2.990.290	3.848.025
Materielle anlægsaktiver.....	4	2.990.290	3.848.025
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		8.291.338	8.319.406
Andre værdipapirer.....		36.596.857	32.217.251
Finansielle anlægsaktiver.....	5	44.888.195	40.536.657
ANLÆGSAKTIVER.....		47.878.485	44.384.682
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		25.399.296	18.992.491
Tilgodehavende udbytte.....		8.913.840	6.738.300
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	1.245.002
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		1.314.329	1.603.686
Tilgodehavender.....		35.627.465	28.579.479
Likvider.....		29.359.710	29.163.131
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		64.987.175	57.742.610
AKTIVER.....		112.865.660	102.127.292

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Anpartskapital.....		200.000	200.000
Reserve for kapitalandele.....		0	9.866.608
Overført overskud.....		100.580.770	89.826.424
Udbytte.....		10.000.000	1.000.000
EGENKAPITAL.....	6	110.780.770	100.893.032
Gæld til tilknyttede selskaber.....		1.179.598	1.188.936
Selskabsskat.....		815.446	0
Skyldig selskabsskat til sambeskattede selskaber.....		39.681	0
Anden gæld.....		50.165	45.324
Kortfristede gældsforpligtelser.....		2.084.890	1.234.260
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		2.084.890	1.234.260
PASSIVER.....		112.865.660	102.127.292
 Eventualposter mv.	 7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Medarbejderforhold	9		

NOTER

	2019 kr.	2018 kr.	Note
Finansielle indtægter			1
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	870.826	493.985	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	5.294.151	1.413.872	
	6.164.977	1.907.857	
Finansielle omkostninger			2
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	67.165	3.186.672	
	67.165	3.186.672	
Skat af årets resultat			3
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	1.286.748	-334.925	
	1.286.748	-334.925	
Materielle anlægsaktiver			4
		Ejendomme	
Kostpris 1. januar 2019.....		7.886.749	
Kostpris 31. december 2019.....		7.886.749	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019.....		4.038.724	
Årets afskrivninger		857.735	
Af- og nedskrivninger 31. december 2019.....		4.896.459	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....		2.990.290	
Finansielle anlægsaktiver			5
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Andre værdipapirer	
Kostpris 1. januar 2019.....	13.303.881	35.196.760	
Tilgang.....	5.000	4.556.627	
Afgang.....	0	-4.871.117	
Kostpris 31. december 2019.....	13.308.881	34.882.270	
Op- og nedskrivninger 1. januar 2017.....	-4.989.475	-2.974.509	
Valutakursregulering.....	-2.635	0	
Udloddet resultat	-7.228.460	0	
Årets op- og nedskrivninger	7.203.027	4.689.096	
Opskrivninger 31. december 2019.....	-5.017.543	1.714.587	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019.....	8.291.338	36.596.857	

NOTER

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)	Note
Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)	5

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
WIKI OF DENMARK A/S,	7.573.234	4.594.285	100 %
E.S. Konfeksjon Norge AS,	527.494	2.423.132	100 %
Thue Invest ApS,	1.906.104	1.406.389	10 %

Egenkapital	6
--------------------	----------

	Anpartskapital	Reserve for kapitalandele	Overført overskud	Udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2019.....	200.000	9.866.608	89.826.424	1.000.000	100.893.032
Betalt udbytte.....				-1.000.000	-1.000.000
Valutakursreguleringer.....		-2.635			-2.635
Forslag til resultatdisponering..		-9.863.973	10.754.346	10.000.000	10.890.373
Egenkapital 31. december					
2019.....	200.000	0	100.580.770	10.000.000	110.780.770

Eventualposter mv.	7
---------------------------	----------

Eventualforpligtelser

P.T.S. Holding ApS har stillet kaution for Wiki of Denmark A/S. Kaution er begrænset til 50 % af koncernens samlede mellemværende med Nordea Bank.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 815 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8
--	----------

Der er ikke afgivet pant eller stillet sikkerhed i selskabets aktiver.

Medarbejderforhold	9
---------------------------	----------

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:

1 (2018: 1)

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for P.T.S. Holding ApS for 2019 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat.

Andre eksterne omkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

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. 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.....	50 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0-30 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

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 X år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

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.

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 acontoskatte.

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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

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.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.