

**Jens Jørgen Jensen Holding ApS**

Gl. Roskildevej 19

3650 Ølstykke

CVR-nummer 25671368

**Årsrapport**

1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 28. september 2017

---

Jens Jørgen Jensen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

<b>Selskabsoplysninger</b>	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
<b>Ledelsesberetning</b>	7
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	8
Aktiver	9
Passiver	10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Jens Jørgen Jensen Holding ApS  
Gl. Roskildevej 19  
3650 Ølstykke

Hjemstedskommune: Egedal  
CVR-nummer: 25671368  
Regnskabsperiode: 1. juli 2016 - 30. juni 2017

### Direktion

Anne Sofie Dam  
Jens Jørgen Jensen

### Revisor

Dansk Revision Frederikssund  
Registreret revisionsanpartsselskab  
Havnegade 2-4  
3600 Frederikssund

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Jens Jørgen Jensen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ølstrykke, 3. august 2017

### Direktionen:

Anne Sofie Dam

Jens Jørgen Jensen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejerne i Jens Jørgen Jensen Holding ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Jens Jørgen Jensen Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, 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. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 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 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. Fejlinformation 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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.
- 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 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### 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.

Frederikssund, 3. august 2017

### Dansk Revision Frederikssund

Registreret revisionsanpartsselskab, CVR-nr. 86141019

Dorte Lodahl Krusaa

Partner, Registreret Revisor

## Ledelsesberetning

---

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været holdingselskab samt at eje udlejnings-ejendomme.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.



Note	Resultatopgørelse	2016/17 DKK	2015/16 1.000 DKK
	<b>Perioden 1. juli - 30. juni</b>		
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>440.716</b>	<b>373</b>
	Afskrivninger, anlægsaktiver	-126.381	-117
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>314.335</b>	<b>256</b>
	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	616.470	5.229
	Indtægter af andre kapitalandele	67.442	45
1	Finansielle indtægter	39.940	111
	Finansielle omkostninger	-98.035	-155
	<b>Resultat før skat</b>	<b>940.152</b>	<b>5.487</b>
2	Skat af årets resultat	-70.162	-51
	<b>Årets resultat</b>	<b>869.990</b>	<b>5.436</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
	Foreslået udbytte	103.400	0
	Ekstraordinært udloddet udbytte i løbet af året	1.380.000	319
	Årets henlæggelse til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	616.470	635
	Overført resultat	-1.229.881	4.482
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>869.990</b>	<b>5.436</b>
3	Antal beskæftigede		

Note	Balance	2016/17 DKK	2015/16 1.000 DKK
	<b>Aktiver pr. 30. juni</b>		
	Grunde og bygninger	8.175.496	8.008
	Driftsmidler, blandet benyttelse	51.001	51
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>8.226.496</b>	<b>8.059</b>
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	866.470	885
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.023.238	951
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>1.889.708</b>	<b>1.836</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>10.116.204</b>	<b>9.894</b>
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.120.363	5.883
	Udsudte skatteaktiver	692.551	665
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	927.926	583
	Andre tilgodehavender	0	20
	Periodeafgrænsningsposter	9.600	12
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>5.750.440</b>	<b>7.163</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>8.936.096</b>	<b>8.166</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>14.686.536</b>	<b>15.329</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>24.802.740</b>	<b>25.224</b>

Note	Balance	2016/17 DKK	2015/16 1.000 DKK
<b>Passiver pr. 30. juni</b>			
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.601.074	3.524
	Overført resultat	18.328.678	17.019
	Foreslået udbytte	103.400	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>20.158.152</b>	<b>20.668</b>
5	Gæld til realkreditinstitutter	3.297.268	3.662
6	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>3.297.268</b>	<b>3.662</b>
	Gæld til realkreditinstitutter	321.585	258
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	30.000	30
	Selskabsskat	860.912	476
	Anden gæld	134.823	129
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>1.347.321</b>	<b>893</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>4.644.588</b>	<b>4.555</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>24.802.740</b>	<b>25.224</b>
7	Eventualforpligtelser		
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Note	Egenkapitalopgørelse	2016/17 DKK	2015/16 1.000 DKK
<b>Egenkapitalopgørelse 1. juli - 30. juni</b>			
	Virksomhedskapital, primo	125.000	125
	<b>Virksomhedskapital</b>	<b>125.000</b>	<b>125</b>
	Datterselskabsreserver, primo	3.524.183	2.889
	Modtaget udbytte fra kapitalandele	-2.539.579	0
	Årets henlæggelse til reserve	616.470	635
	<b>Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode</b>	<b>1.601.074</b>	<b>3.524</b>
	Overført resultat, primo	17.018.980	12.537
	Aconto udbytte	-1.380.000	-319
	Modtaget udbytte fra kapitalandele	2.539.579	0
	Årets overførte resultat	150.119	4.801
	<b>Overført resultat</b>	<b>18.328.678</b>	<b>17.019</b>
	Foreslået udbytte, primo	0	100
	Aconto udbytte	1.380.000	319
	Udbetaling af udbytte	-1.380.000	-419
	Udbytte for regnskabsåret	103.400	0
	<b>Foreslået udbytte</b>	<b>103.400</b>	<b>0</b>
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>20.158.152</b>	<b>20.668</b>

Noter	2016/17	2015/16	
	DKK	1.000 DKK	
<b>1</b>	<b>Finansielle indtægter</b>		
	Renteindtægt, tilknyttede virksomheder	29.572	70
	Andre finansielle indtægter	10.367	41
	<b>Finansielle indtægter i alt</b>	<b>39.940</b>	<b>111</b>
<b>2</b>	<b>Skat af årets resultat</b>		
	Skat af årets resultat	97.846	78
	Regulering af udskudt skat	-27.684	-26
	Regulering af tidligere års skat	0	-1
	<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>70.162</b>	<b>51</b>
<b>3</b>	<b>Antal beskæftigede</b>		
	Selskabet har i regnskabsåret haft gennemsnitligt 2 beskæftigede (sidste år 2).		
<b>4</b>	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
	Kostpris 1. juli	231.850	927
	Afgang i årets løb	0	-696
	Kostpris 30. juni	231.850	232
	Værdireguleringer 1. juli	653.045	429
	Årets resultatandel	616.470	635
	Værdiregulering på afhændede aktiver	0	-54
	Udloddet udbytte	-634.895	-357
	Værdireguleringer 30. juni	634.620	653
	<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>866.470</b>	<b>885</b>
	Navn	Hjemsted	Ejerandel
	Jen-Tek Ventilation ApS	Egedal	25 %
<b>5</b>	<b>Gæld til realkreditinstitutter</b>		
	Realkreditinstitut	3.618.853	3.920
	Overført til kortfristet gæld	-321.585	-258
	<b>Gæld til realkreditinstitutter i alt</b>	<b>3.297.268</b>	<b>3.662</b>

		2016/17	2015/16
<b>Noter</b>		DKK	1.000 DKK
<b>6</b>	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Andel af gældsforpligtelser der forfalder efter 5 år	<u>2.058.544</u>	<u>2.602</u>
<b>7</b>	<b>Eventualforpligtelser</b>		
	<p>Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Jen-Tek Ventilation ApS. Som administrations-selskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med Jen-Tek Ventilation ApS for danske selskabs-skatte og kildeskatter på udbytte inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatte og kil-deskatte inden for sambeskatningskredsen udgør TDKK 861 pr. 30. juni 2017. Eventuelle senere kor-rektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte vil kunne med-føre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.</p>		
<b>8</b>	<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
	<p>Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der tinglyst ejerpantebreve på TDKK 6.079 i selskabets ejendomme.</p>		

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Generelt

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Herudover har selskabet valgt at følge visse bestemmelser fra overliggende regnskabsklasser.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

### Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførslers som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Lejeindtægter indregnes i resultatopgørelsen, såfremt lejemålet har været udlejet. Nettoomsætning ved serviceydelser indregnes i takt med levering af ydelsen.

#### Bruttofortjeneste

Nettoomsætningen fratrukket omkostninger til andre eksterne omkostninger er sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Andre eksterne omkostninger

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

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

### Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med den forholdsvise andel af virksomhedernes resultat efter regulering af intern avance eller tab.

### Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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 omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers forventede brugstider og restværdi.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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. Der afskrives ikke på grunde.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Der indgår forventede brugstider og restværdier som følger:	Brugstid	Restværdi
Bygninger	50 år	25-89 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 10 år	

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes efter den indre værdis metode. Andel af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen. I balancen måles den forholdsmæssige ejerandel af den regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis, korrigeret for urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele, som består af børsnoterede aktier, måles til dagsværdi på balancedagen.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger.

### Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### Gældsforpligtelser

Gæld vedrørende ejendommene er indregnet til dagsværdi. Årets dagsværdiregulering indregnes i resultatopgørelsen.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. 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.

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 positiv skattepligtig indkomst eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.