

**Susanne A. Holding ApS**

**Fylleledvej 13**


**9900 Frederikshavn**

**CVR-nummer 26571189**

**Årsrapport**

**1. januar 2017 - 31. december 2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling  
den 31/3-18.



Søren Andreasen

Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

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

## Selskabsoplysninger

---

### Selskab

Susanne A. Holding ApS  
Fylleledvej 13  
9900 Frederikshavn

Hjemstedskommune: Frederikshavn  
CVR-nummer: 26571189  
Regnskabsperiode: 1. januar 2017 - 31. december 2017

### Direktion

Susanne Andreasen

### Revisor

Dansk Revision Odense  
Godkendt revisionsaktieselskab  
Langelinie 79  
5230 Odense M

## Ledelsespåtegning

---

Direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2017 - 31. december 2017 for Susanne A. 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, 21. marts 2018

**Direktionen:**



Susanne Andreasen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til kapitalejeren i Susanne A. Holding ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Susanne A. Holding ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 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.

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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- 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.

### 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

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 fejl-information i ledelsesberetningen.

Odense M, 21. marts 2018

### Dansk Revision Odense

Godkendt revisionsaktieselskab, CVR-nr. 82218912



Peter Dalsgaard

Partner, registreret revisor

mne1025

## Ledelsesberetning

---

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år været at fungere som holdingselskab.

### **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.

### **Hændelser efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil påvirke vurderingen af selskabets forhold væsentligt.



Note	Resultatopgørelse	2017 DKK	2016 1.000 DKK
<b>Perioden 1. januar - 31. december</b>			
	Andre eksterne omkostninger	-15.000	-15
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-15.000</b>	<b>-15</b>
1	Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	237.655	344
	Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder	27.949	60
	Indtægter af andre kapitalandele	177.122	0
	Finansielle indtægter	87.150	94
2	Finansielle omkostninger	-25.917	-52
	<b>Resultat før skat</b>	<b>488.959</b>	<b>431</b>
3	Skat af årets resultat	-10.852	4
	<b>Årets resultat</b>	<b>478.107</b>	<b>435</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>			
	Foreslået udbytte	300.000	103
	Overført resultat	178.107	332
	<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b>478.107</b>	<b>435</b>
4	Antal beskæftigede		

Note	Balance	2017 DKK	2016 1.000 DKK
<b>Aktiver pr. 31. december</b>			
5	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	853.196	1.076
6	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
7	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.248.654	1.276
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	439.372	777
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>2.541.222</b>	<b>3.129</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.541.222</b>	<b>3.129</b>
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	47.655	45
	Udsudte skatteaktiver	0	4
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	77.267	147
	Andre tilgodehavender	0	0
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>124.922</b>	<b>196</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>73.893</b>	<b>0</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>198.815</b>	<b>196</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>2.740.037</b>	<b>3.325</b>

Note	Balance	2017 DKK	2016 1.000 DKK
	<b>Passiver pr. 31. december</b>		
	Virksomhedskapital	125.000	125
	Overført resultat	2.159.886	1.982
	Foreslået udbytte	300.000	103
9	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>2.584.886</b>	<b>2.210</b>
	Kreditinstitutter	0	510
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>0</b>	<b>510</b>
	Kreditinstitutter	0	240
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.000	9
	Gæld til tilknyttede virksomheder	133.635	270
	Selskabsskat	12.352	85
	Anden gæld	163	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>155.150</b>	<b>604</b>
	<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>155.150</b>	<b>1.115</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>2.740.037</b>	<b>3.325</b>
10	Eventualforpligtelser		
11	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter	2017	2016
	DKK	1.000 DKK
<b>1 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	356.518	463
Afskrivning, koncerngoodwill	-118.863	-119
<b>Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>237.655</b>	<b>344</b>
<b>2 Finansielle omkostninger</b>		
Renter tilknyttede virksomheder	10.080	11
Andre finansielle omkostninger	15.837	40
<b>Finansielle omkostninger i alt</b>	<b>25.917</b>	<b>52</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Skat af årets resultat	7.085	0
Regulering af udskudt skat	3.767	-4
<b>Skat af årets resultat i alt</b>	<b>10.852</b>	<b>-4</b>
<b>4 Antal beskæftigede</b>		
Selskabet har i regnskabsåret haft gennemsnitligt 1 beskæftiget (sidste år 1).		
<b>5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	1.460.146	1.460
Kostpris 31. december	1.460.146	1.460
Værdireguleringer 1. januar	-384.605	-729
Årets resultatandel	356.518	463
Udloddet udbytte	-460.000	0
Årets afskrivninger	-118.863	-119
Værdireguleringer 31. december	-606.950	-385
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>853.196</b>	<b>1.076</b>
Heraf udgør uafskreven saldo på koncerngoodwill	118.866	238
Navn	Hjemsted	Ejerandel
Tandprotetikerens, Brønderslev ApS	Brønderslev	100%

Noter	2017	2016
	DKK	1.000 DKK
<b>6 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	40.000	40
Kostpris 31. december	40.000	40
Værdireguleringer 1. januar	-40.000	-40
Årets resultatandel	27.949	0
Heraf modregnet i tilgodehavende	-27.949	0
Værdireguleringer 31. december	-40.000	-40
<b>Kapitalandele i associerede virksomheder i alt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Navn	Hjemsted	Ejerandel
Tandprotetikeren Hjørring ApS	Hjørring	50%
<b>7 Tilgodehavender hos associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	1.531.422	1.460
Tilgang i årets løb	84.559	91
Afgang i årets løb	-140.000	-20
Kostpris 31. december	1.475.981	1.531
Værdireguleringer 1. januar	-255.276	-315
Årets værdireguleringer	27.949	60
Værdireguleringer 31. december	-227.327	-255
<b>Tilgodehavender hos associerede virksomheder i alt</b>	<b>1.248.654</b>	<b>1.276</b>
<b>8 Andre værdipapirer og kapitalandele</b>		
Kostpris 1. januar	777.350	727
Tilgang i årets løb	0	50
Afgang i årets løb	-337.978	0
Kostpris 31. december	439.372	777
<b>Andre værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>439.372</b>	<b>777</b>

Noter		2017	2016		
		DKK	1.000 DKK		
<b>9</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Virksom- hedskapi- tal</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>Foreslået udbytte</b>	<b>I alt</b>
		1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK	1.000 DKK
	Saldo primo	125	1.982	103	2.210
	Udbetalt udbytte	0	0	-103	-103
	Årets resultat	0	178	300	478
	<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125</b>	<b>2.160</b>	<b>300</b>	<b>2.585</b>

**10 Eventualforpligtelser**

Selskabet har kautioneret for associeret virksomheds forpligtelser overfor leasingelskab. Den associerede virksomheds leasingforpligtelse udgør pr. 31.12.2017 TDKK 264.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden Tandprotetikerens Brønderslev ApS. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med Tandprotetikerens Brønderslev ApS for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte og royalties inden for sambeskatningskredsen.

**11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for mellemværende med kreditinstitut er der stillet følgende sikkerhed:

Pant i anparter i Tandprotetikerens Brønderslev ApS, der i årsrapporten er indregnet med TDKK 853.

Virksomhedspant på TDKK 1.000 med pant i lagre, goodwill, domænenavne, rettigheder, driftsinventar og driftsmateriel samt simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser.

## 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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 tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, re-

## Anvendt regnskabspraksis

---

aliserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af lån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen mv.

### 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 samt fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### Resultat fra associerede virksomheder

Resultater fra associerede 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 administrationsselskab 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

### 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, samt resterende koncerngoodwill. Koncerngoodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Kapitalandele i associerede 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.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative regn-



## Anvendt regnskabspraksis

---

skabsmæssige indre værdi i det omfang tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den negative regnskabsmæssige indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes den resterende del af den negative regnskabsmæssige indre værdi under hensatte forpligtelser i det omfang moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris, eller den lavere værdi, som de har 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.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindestående.

### Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### 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 gældsmetode 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 nettorealiseringsværdi.