

## **K.T.A. Holding ApS**

Toftevej 8  
5400 Bogense  
CVR-nr. 29617171

## **Årsrapport 2018**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13.06.2019

### **Dirigent**

---

Navn: Martin Hansen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018	6
Balance pr. 31.12.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2018	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

K.T.A. Holding ApS

Toftevej 8

5400 Bogense

CVR-nr.: 29617171

Hjemsted: Nordfyns

Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

## Direktion

Martin Hansen, adm. direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense C

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for K.T.A. Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bogense, den 13.06.2019

### Direktion

Martin Hansen  
adm. direktør

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i K.T.A. Holding ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for K.T.A. Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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 virksomheden, 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.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## 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.

Odense, den 13.06.2019

## Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Johnny Bækholm

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne29445

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i udlejning af køreteknisk anlæg samt hermed forbunden forretning.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud efter skat på 817 t.kr. mod et overskud efter skat på 652 t.kr. i 2017.

Årets resultat anses af ledelsen som værende tilfredsstillende.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>781.955</b>	<b>612</b>
Af- og nedskrivninger	1	(148.439)	(131)
<b>Driftsresultat</b>		<b>633.516</b>	<b>481</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		494.503	475
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		4.203	0
Andre finansielle omkostninger	2	(224.971)	(251)
<b>Resultat før skat</b>		<b>907.251</b>	<b>705</b>
Skat af årets resultat	3	(90.260)	(53)
<b>Årets resultat</b>		<b>816.991</b>	<b>652</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		250.000	53
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		498.706	475
Overført resultat		68.285	124
		<b>816.991</b>	<b>652</b>



**Balance pr. 31.12.2018**

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Grunde og bygninger		2.839.747	2.962
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		85.995	112
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	4	<u>2.925.742</u>	<u>3.074</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.652.994	5.658
Kapitalandele i associerede virksomheder		104.203	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	5	<u>5.757.197</u>	<u>5.658</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u>8.682.939</u>	<u>8.732</u>
Udskudt skat		37.430	27
Tilgodehavende selskabsskat		0	13
<b>Tilgodehavender</b>		<u>37.430</u>	<u>40</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>278.233</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u>315.663</u>	<u>40</u>
<b>Aktiver</b>		<u>8.998.602</u>	<u>8.772</u>

## Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		652.197	653
Overført overskud eller underskud		2.914.371	2.346
Forslag til udbytte for regnskabsåret		250.000	53
<b>Egenkapital</b>		<b><u>3.941.568</u></b>	<b><u>3.177</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		1.086.388	1.206
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	6	<b><u>1.086.388</u></b>	<b><u>1.206</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	119.562	119
Bankgæld		0	298
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.523.552	3.955
Skyldig selskabsskat		206.539	6
Anden gæld		120.993	11
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.970.646</u></b>	<b><u>4.389</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.057.034</u></b>	<b><u>5.595</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>8.998.602</u></b>	<b><u>8.772</u></b>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

## Egenkapitalopgørelse for 2018

	<b>Virksom- hedskapital</b>	<b>Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode</b>	<b>Overført overskud eller underskud</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	653.491	2.346.086
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	(500.000)	500.000
Årets resultat	0	498.706	68.285
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>652.197</b>	<b>2.914.371</b>

	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året</b>	<b>I alt</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Egenkapital primo	52.900	3.177.477
Udbetalt ordinært udbytte	(52.900)	(52.900)
Udbytte fra tilknyttede virksomheder	0	0
Årets resultat	250.000	816.991
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>250.000</b>	<b>3.941.568</b>

## Noter

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>1. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	148.439	131
	<b>148.439</b>	<b>131</b>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	197.602	181
Renteomkostninger i øvrigt	27.369	70
	<b>224.971</b>	<b>251</b>
<b>3. Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	100.604	53
Ændring af udskudt skat	(10.344)	0
	<b>90.260</b>	<b>53</b>
<b>4. Materielle anlægsaktiver</b>		<b>Andre</b>
		<b>anlæg,</b>
		<b>drifts-</b>
	<b>Grunde og</b>	<b>materiel og</b>
	<b>bygninger</b>	<b>inventar</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Kostpris primo	4.017.608	132.300
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>4.017.608</b>	<b>132.300</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.055.882)	(19.845)
Årets afskrivninger	(121.979)	(26.460)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(1.177.861)</b>	<b>(46.305)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>2.839.747</b>	<b>85.995</b>

## Noter

	<b>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</b>	<b>Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.</b>
<b>5. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	5.005.000	0
Tilgange	0	100.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>5.005.000</b>	<b>100.000</b>
Opskrivninger primo	653.491	0
Afskrivninger på goodwill	(134.452)	0
Andel af årets resultat	628.955	4.203
Udbytte	(500.000)	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>647.994</b>	<b>4.203</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>5.652.994</b>	<b>104.203</b>

Goodwill udgør 1.008 t.kr. af den regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2018.

	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	<b>Ejer- andel %</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
K.T.A Nordvestfyn A/S	Bogense	A/S	100,0
	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	<b>Ejer- andel %</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
KTA-Bilpleje ApS	Bogense	ApS	50,0

## Noter

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2018 kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år kr.</b>
<b>6. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Gæld til				
realkreditinstitutter	119.562	119	1.086.388	605.815
	<b>119.562</b>	<b>119</b>	<b>1.086.388</b>	<b>605.815</b>

### 7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

### 8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 2.840 t.kr. pr. 31.12.2018.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev med nominelt 4.800 t.kr. i ovennævnte ejendomme.

Til sikkerhed for bankgæld er der afgivet pant i anparter, herunder pant i anparter i dattervirksomhed, samt stillet sikkerhed i livspolice hos ejer.

### Sikkerhedsstillelser over for dattervirksomheder og tilknyttede virksomheder

Til sikkerhed for datterselskabs gæld til pengeinstitut er stillet selvskyldnerkaution på nominal 300 t.kr.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Ændring i præsentation

Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene for gæld til tilknyttede virksomheder (finansielle anlægsaktiver) og gæld til tilknyttede virksomheder (omsætningsaktiver), da gæld til tilknyttede virksomheder ikke var opdelt korrekt som kortfristet (omsætningsaktiver) og langfristet (anlægsaktiver). Dette medfører, at gæld til tilknyttede virksomheder (finansielle anlægsaktiver) er formindsket med 3.050 t.kr. i sammenligningstallene, mens gæld til tilknyttede virksomheder (omsætningsaktiver) er forøget med 3.050 t.kr.

Ingen af ændringerne har resultateffekt eller effekt på egenkapitalen, da der udelukkende er tale om reklasifikationer.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger og ejendomsomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter ved udlejning af selskabets køretekniske anlæg. Husleje indregnes i resultatopgørelsen i takt med udlejningsperioden. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

### Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

### Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder og bankgæld samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 sambeskattet med dets datterselskab. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

### Balancen

#### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger og andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.



## Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-  
gøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages  
lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	10-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæs-  
sige værdi.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-meto-  
den). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regn-  
skabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og  
med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgode-  
havende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi,  
hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet,  
indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller  
faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponerin-  
gen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne  
aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i  
visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og  
langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nyten af de  
pågældende ressourcer.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den  
regnskabsmæssige værdi.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-meto-  
den). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regn-  
skabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og  
med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgo-  
dehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes

## Anvendt regnskabspraksis

uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem proventuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.