



Deloitte Huset A/S

Weidekampsgade 6

2300 København S

CVR-nr. 25484258

**Årsrapport 01.04.2016 -
31.03.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.06.2017

Dirigent

Navn: Tomas Haagen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016/17	7
Balance pr. 31.03.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Deloitte Huset A/S
Weidekampsgade 6
2300 København S

CVR-nr.: 25484258
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.04.2016 - 31.03.2017

Telefon: 36 10 20 30
Telefax: 36 10 20 40

Bestyrelse

Tomas Haagen, formand
Peter Preis, næstformand
Leo Gilling
John Hauschildt Ladekarl
Mette Behrmann Lamp
Søren Lassen

Direktion

Ole Jean Ferbing

Revisor

Beierholm Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Knud Højgaards Vej 9
2860 Søborg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.04.2016 - 31.03.2017 for Deloitte Huset A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.04.2016 - 31.03.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26.06.2017

Direktion

Ole Jean Ferbing

Bestyrelse

Tomas Haagen
formand

Peter Preis
næstformand

Leo Gilling

John Hauschildt Ladekarl

Mette Behrmann Lamp

Søren Lassen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Deloitte Huset A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Deloitte Huset A/S for regnskabsåret 01.04.2016 - 31.03.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.03.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.04.2016 - 31.03.2017 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 bl.a. 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 fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 26.06.2017

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 32895468

Peter Nordahl

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at eje og udleje ejendomme til Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets driftsresultat blev på niveau med sidste år og udgør i alt 49.653 t.kr. Årets resultat før dagsværdireguleringer og skat blev på 49.544 t.kr. mod et resultat før dagsværdireguleringer og skat på 59.873 t.kr. sidste år.

Årets dagsværdireguleringer af renteswaps udgør 35.966 t.kr. mod 47.229 t.kr. sidste år. Årets dagsværdireguleringer af investeringsejendomme udgør (1.912) t.kr. mod 88.700 t.kr. sidste år.

Årets resultat blev herefter 37.153 t.kr. mod 115.606 t.kr. sidste år.

Den regnskabsmæssige egenkapital udgør pr. 31.03.2017 220.194 t.kr. mod 183.041 t.kr. pr. 31.03.2016.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning		50.290	48.948
Andre eksterne omkostninger		<u>(537)</u>	<u>(578)</u>
Bruttoresultat		49.753	48.370
Personaleomkostninger	2	<u>(100)</u>	<u>(100)</u>
Driftsresultat		49.653	48.270
Andre finansielle indtægter	3	36.564	47.634
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(36.673)</u>	<u>(36.031)</u>
Resultat før dagsværdireguleringer og skat		49.544	59.873
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		(1.912)	88.700
Dagsværdiregulering af finansielle forpligtelser		<u>0</u>	<u>(339)</u>
Resultat før skat		47.632	148.234
Skat af årets resultat	5	<u>(10.479)</u>	<u>(32.628)</u>
Årets resultat		37.153	115.606
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>37.153</u>	<u>115.606</u>
		37.153	115.606

Balance pr. 31.03.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Investeringsjendomme		1.235.000	1.234.700
Materielle anlægsaktiver	6	1.235.000	1.234.700
 Anlægsaktiver		 1.235.000	 1.234.700
 Andre tilgodehavender		48.200	34.200
Periodeafgrænsningsposter		2.075	2.452
Tilgodehavender		50.275	36.652
 Likvide beholdninger		 2.210	 222
 Omsætningsaktiver		 52.485	 36.874
 Aktiver		 1.287.485	 1.271.574

Balance pr. 31.03.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		50.000	50.000
Overført overskud eller underskud		170.194	133.041
Egenkapital		220.194	183.041
Udskudt skat	7	94.191	83.945
Hensatte forpligtelser		94.191	83.945
Gæld til realkreditinstitutter		533.147	533.039
Anden gæld	8	352.630	387.905
Langfristede gældsforpligtelser	9	885.777	920.944
Leverandører af varer og tjenesteydelser		290	317
Gæld til tilknyttede virksomheder	10	84.028	81.826
Skyldige sambeskatningsbidrag		233	254
Anden gæld		2.772	1.247
Kortfristede gældsforpligtelser		87.323	83.644
Gældsforpligtelser		973.100	1.004.588
Passiver		1.287.485	1.271.574
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	50.000	133.041	183.041
Årets resultat	0	37.153	37.153
Egenkapital ultimo	50.000	170.194	220.194

Noter

1. Begivenheder efter balancedagen

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

	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	100	100
	100	100

	Ledelses- vederlag 2016/17	Ledelses- vederlag 2015/16
	t.kr.	t.kr.
Bestyrelse	100	100
	100	100

Der er ingen ansatte i Deloitte Huset A/S.

	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	598	405
Dagsværdireguleringer	35.966	47.229
	36.564	47.634

Dagsværdireguleringer omfatter positiv værdiregulering af renteswap.

	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	3.540	3.195
Renteomkostninger i øvrigt	33.026	32.836
Øvrige finansielle omkostninger	107	0
	36.673	36.031

	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	233	254
Ændring af udskudt skat	10.246	32.374
	10.479	32.628

Noter

	Investe- rings- ejendomme t.kr.
6. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	615.662
Tilgange	<u>2.212</u>
Kostpris ultimo	<u>617.874</u>
Dagsværdireguleringer primo	619.038
Årets dagsværdireguleringer	<u>(1.912)</u>
Dagsværdireguleringer ultimo	<u>617.126</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.235.000</u>

Selskabets ejendom er en kontorejendom på 36.835 m² beliggende i København S. Investeringsejendommen er, jf. beskrivelse af anvendt regnskabspraksis, målt til dagsværdi ved anvendelse af den afkastbaserede model.

Ejendommen er 100% udlejet på en lejekontrakt med en resterende lejeperiode på 3 år. Den årlige leje udgør 1.365 kr. pr. m².

Afkastkravet for selskabets investeringsejendom udgør 4,20 % pr. 31.03.2017 mod 4,20 % pr. 31.03.2016. Afkastkravet er uændret og årets værdiregulering skyldes et lavere nettoafkast fra selskabets ejendom.

En forøgelse af afkastkravet med 0,5 %-point vil reducere dagsværdien med 131 mio. kr.

Ejendommen er værdiansat til 33.528 kr. pr. m².

Der har været anvendt ekstern vurderingsmand ved fastsættelse af dagsværdien.

Renter indregnet i kostprisen udgør 15.531 t.kr. (2015/16: 15.531 t.kr.)

Noter

	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.
7. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	142.296	141.939
Tilgodehavender	(464)	540
Gældsforpligtelser	360	(336)
Fremførbare skattemæssige underskud	(3.748)	(5.752)
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	(44.253)	(52.446)
	94.191	83.945

	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.
8. Anden gæld		
Afledte finansielle instrumenter	327.008	362.974
Andre skyldige omkostninger	25.622	24.931
	352.630	387.905

Andre skyldige omkostninger omfatter deposita.

Via to renteswaps på i alt 531,2 mio. kr. er selskabets finansieringsrente fikseret frem til 31.12.2032. 437,1 mio. kr. er fikseret til 5,60 % og 94,1 mio.kr. til 5,23 %. De pågældende renteswaps er opgjort til dagsværdi pr. 31.03.2017, og værdireguleringer er indregnet i resultatopgørelsen.

	Restgæld efter 5 år t.kr.
9. Langfristede gældsforpligtelser	
Gæld til realkreditinstitutter	533.039
Anden gæld	274.475
	807.514

Negativ dagsværdi af afledte finansielle instrumenter tilbageføres over resultatopgørelsen over den resterende løbetid for instrumenterne jf. note 8.

10. Gæld til tilknyttede virksomheder

Der er udarbejdet et anfordringsgældsbrief på den fulde gæld. Det er aftalt, at gælden ikke vil kræves indfriet, medmindre der er den nødvendige likviditet hertil.

Noter

11. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Deloitte Huset Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013/14 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

De sambeskattede selskabers samlede aktuelle skatteforpligtelser fremgår af årsrapporten for Deloitte Huset Holding A/S

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendom. Til sikkerhed for bankmellemværender er deponeret ejerpantebrev nom. 5.928 t.kr. i ejendom.

Regnskabsmæssig værdi af pantsat ejendom udgør 1.235.000 t.kr. (31.03.2016: 1.234.700 t.kr.)

13. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Deloitte Fonden, København S

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er bortset fra nedenstående aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Gæld tilknyttet investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris. Tidligere blev gæld tilknyttet investeringsejendomme målt til dagsværdi ved værdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen. I overensstemmelse med årsregnskabslovens overgangsbestemmelser amortiseres gæld tilknyttet investeringsejendomme over gældens restløbetid med udgangspunkt i dagsværdien pr. 31.03.2016 uden tilpasning af sammenligningstillene. Den beløbsmæssige indvirkning ved praksisændringen er uvæsentlig.

Tilsvarende er indregningen af dagsværdiregulering vedrørende måling af renteswap ændret til indregning under finansielle poster, mod tidligere indregning under dagsværdireguleringer i resultatopgørelsen. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstillene. Ændringen har forøget årets resultat før dagsværdireguleringer og skat med 35.966 t.kr. og har reduceret årets dagsværdireguleringer tilsvarende, men har ikke nogen beløbsmæssig indvirkning på årets resultat, balancesummen eller egenkapitalen.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Afledte finansielle instrumenter er tilknyttet virksomhedens investeringsaktiviteter. Ændringer i dagsværdien indregnes løbende i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter årets optjente husleje.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme målt til dagsværdi på balancedagen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder omkostninger til administration samt direkte ejendomsrelaterede udgifter, som ikke afholdes af lejer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter bestyrelses honorar.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter omfatter renteindtægter og årets dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger 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 moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommenes købspris tillagt eventuelle direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Investeringsejendommene måles efterfølgende til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber. Dagsværdien opgøres ved anvendelse af den afkastbaserede model som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme.

Anvendt regnskabspraksis

De forventede pengestrømme tager udgangspunkt i den budgetterede nettoindtjening for det kommende år, der tilpasses til en forventet normalindtjening. Der foretages reguleringer for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis større renoveringsarbejder, forventet tomgang etc.

Ved beregningen af kapitalværdien anvendes et afkastkrav, som fastsættes for de enkelte ejendomme på grundlag af gældende markedsforhold på balancedagen for den pågældende ejendomstype, ejendommens beliggenhed, lejernes bonitet etc., således at afkastkravet vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme.

Regnskabsårets regulering af ejendommens dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Renteomkostninger på lån til fremstilling af investeringsejendomme under opførelse indregnes i kostprisen, såfremt de vedrører fremstillingsperioden.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

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 og indtil 31.03.2016 måles prioritetsgæld til dagsværdi med dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen. Fra 01.04.2016 måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris med udgangspunkt i dagsværdien pr. 31.03.2016. Dette betyder, at forskellen mellem dagsværdien pr. 31.03.2016 og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over den resterende låneperiode som en finansiel omkostning eller indtægt ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Anvendt regnskabspraksis

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.