



## Andresen's VVS A/S

Gl. Landevej 82  
7000 Fredericia  
CVR-nr. 25857380

## Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
16.04.2020

---

**Jan Søre Dybdal**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019	7
Balance pr. 31.12.2019	8
Egenkapitalopgørelse for 2019	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Andresen's WS A/S

Gl. Landevej 82

7000 Fredericia

CVR-nr.: 25857380

Hjemsted: Fredericia

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

## Bestyrelse

Jesper Pedersen

Michael Sønderkov

Stig Andresen

Jan Søre Dybdal

## Direktion

Stig Andresen

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Egtved Allé 4

6000 Kolding

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Andresen's VVS 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. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredericia, den 16.04.2020

## Direktion

**Stig Andresen**

## Bestyrelse

**Jesper Pedersen**

**Michael Sønderkov**

**Stig Andresen**

**Jan Søre Dybdal**

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Andresen's VVS A/S

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Andresen's VVS A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, 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. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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.

### **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.

Kolding, den 16.04.2020

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

### **Ole Søndergaard Larsen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11676

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i udførelse af VVS arbejde og entreprise samt dermed beslægtet virksomhed.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 592 t.kr., hvilket af ledelsen vurderes som værende tilfredsstillende.

Ledelsen forventer et positivt resultat i 2020.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Det skyldes at ledelsens forventning er at den igangværende coronakrise kun får en begrænset effekt på resultatet for 2020

# Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>20.756.539</b>	<b>17.086.106</b>
Personaleomkostninger	1	(19.057.834)	(17.033.949)
Af- og nedskrivninger	2	(783.622)	(869.437)
<b>Driftsresultat</b>		<b>915.083</b>	<b>(817.280)</b>
Andre finansielle indtægter	3	53.941	93.718
Andre finansielle omkostninger		(204.046)	(225.105)
<b>Resultat før skat</b>		<b>764.978</b>	<b>(948.667)</b>
Skat af årets resultat	4	(172.508)	192.105
<b>Årets resultat</b>		<b>592.470</b>	<b>(756.562)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		592.470	(756.562)
<b>Resultatdisponering</b>		<b>592.470</b>	<b>(756.562)</b>



# Balance pr. 31.12.2019

## Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Goodwill		157.033	254.233
<b>Immaterielle aktiver</b>	5	<b>157.033</b>	<b>254.233</b>
Produktionsanlæg og maskiner		514.321	535.895
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.274.178	1.737.527
<b>Materielle aktiver</b>	6	<b>1.788.499</b>	<b>2.273.422</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder		99.819	99.819
Andre værdipapirer og kapitalandele		21.500	21.500
Andre tilgodehavender		131.500	131.500
<b>Finansielle aktiver</b>	7	<b>252.819</b>	<b>252.819</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.198.351</b>	<b>2.780.474</b>
Råvarer og hjælpematerialer		545.200	545.200
<b>Varebeholdninger</b>		<b>545.200</b>	<b>545.200</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		6.068.241	6.533.407
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	2.044.015	2.964.207
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.792.580	1.817.178
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		30.000	30.000
Udskudt skat		349.714	461.985
Andre tilgodehavender		108.709	160.189
Tilgodehavende selskabsskat		0	16.774
Periodeafgrænsningsposter		15.368	8.604
<b>Tilgodehavender</b>		<b>10.408.627</b>	<b>11.992.344</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>77.294</b>	<b>253.815</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>11.031.121</b>	<b>12.791.359</b>
<b>Aktiver</b>		<b>13.229.472</b>	<b>15.571.833</b>

**Passiver**

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Virksomhedskapital		600.000	600.000
Overført overskud eller underskud		5.307.628	4.715.158
<b>Egenkapital</b>		<b>5.907.628</b>	<b>5.315.158</b>
Udskudt skat		60.237	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>60.237</b>	<b>0</b>
Finansielle leasingforpligtelser		716.246	983.712
Anden gæld		710.163	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	9	<b>1.426.409</b>	<b>983.712</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	9	349.661	453.273
Bankgæld		9.525	1.448.488
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	794.760	1.540.565
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.123.691	2.008.113
Anden gæld		3.557.561	3.822.524
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>5.835.198</b>	<b>9.272.963</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>7.261.607</b>	<b>10.256.675</b>
<b>Passiver</b>		<b>13.229.472</b>	<b>15.571.833</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

# Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	600.000	4.715.158	5.315.158
Årets resultat	0	592.470	592.470
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>600.000</b>	<b>5.307.628</b>	<b>5.907.628</b>

# Noter

## 1 Personaleomkostninger

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Gager og lønninger	16.429.298	14.739.318
Pensioner	2.283.623	2.006.769
Andre omkostninger til social sikring	344.913	287.862
	<b>19.057.834</b>	<b>17.033.949</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>47</b>	<b>40</b>

## 2 Af- og nedskrivninger

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Afskrivninger på immaterielle aktiver	97.200	97.200
Afskrivninger på materielle aktiver	699.928	747.487
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(13.506)	24.750
	<b>783.622</b>	<b>869.437</b>

## 3 Andre finansielle indtægter

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	52.104	59.997
Renteindtægter i øvrigt	1.837	33.721
	<b>53.941</b>	<b>93.718</b>

## 4 Skat af årets resultat

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Ændring af udskudt skat	172.508	(192.105)
	<b>172.508</b>	<b>(192.105)</b>

## 5 Immaterielle aktiver

	<b>Goodwill kr.</b>
Kostpris primo	486.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>486.000</b>
Af- og nedskrivninger primo	(231.767)
Årets afskrivninger	(97.200)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(328.967)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>157.033</b>

## 6 Materielle aktiver

	<b>Produktions- anlæg og maskiner kr.</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>
Kostpris primo	2.815.175	3.329.402
Tilgange	214.999	104.000
Afgange	(30.000)	(428.500)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.000.174</b>	<b>3.004.902</b>
Af- og nedskrivninger primo	(2.279.280)	(1.591.875)
Årets afskrivninger	(236.573)	(463.355)
Tilbageførsel ved afgange	30.000	324.506
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(2.485.853)</b>	<b>(1.730.724)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>514.321</b>	<b>1.274.178</b>

## 7 Finansielle aktiver

	<b>Kapitalandele i associerede virksomheder kr.</b>	<b>Andre værdipapirer og kapital- andele kr.</b>	<b>Andre tilgode- havender kr.</b>
Kostpris primo	110.319	21.500	131.500
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>110.319</b>	<b>21.500</b>	<b>131.500</b>
Nedskrivninger primo	(10.500)	0	0
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(10.500)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>99.819</b>	<b>21.500</b>	<b>131.500</b>

<b>Kapitalandele i associerede virksomheder</b>	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel %</b>	<b>Egenkapital kr.</b>	<b>Resultat kr.</b>
Deber Ventilation ApS	Fredericia	33	735.884	226.086

## 8 Igangværende arbejder for fremmed regning

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Igangværende arbejder for fremmed regning	21.454.883	13.021.291
Foretagne acontofaktureringer	(20.205.628)	(11.597.649)
Overført til forpligtelser	794.760	1.540.565
	<b>2.044.015</b>	<b>2.964.207</b>

## 9 Langfristede forpligtelser

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2019 kr.</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2019 kr.</b>
Finansielle leasingforpligtelser	349.661	453.273	716.246
Anden gæld	0	0	710.163
	<b>349.661</b>	<b>453.273</b>	<b>1.426.409</b>

## 10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået kontrakt vedrørende leje af lokaler. To af de tre lejemål kan opsiges med 6 måneders varsel. Det sidste lejemål kan opsiges med 3 måneders varsel. Den samlede huslejeoplygtelse pr. 31.12. udgør 332 t.kr.

## 11 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Stig Andresen Holding ApS som administrations-selskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regn-skabsåret 2013 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 de sambeskattede selskaber.

## 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er afgivet virksomhedspant på nom. 1.000 t.kr. omfattende simple fordringer.

Afgivne arbejdsgarantier udgør pr. statusdagen 1.677 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.

## 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, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når leve-ring og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

**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 af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

**Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

**Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder 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****Goodwill**

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 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 nytten af de pågældende ressourcer.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

**Materielle aktiver**

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

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



Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

For aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabs-mæssige værdi.

### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

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

### **Tilgodehavender**

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

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele måles til kostpris.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

### **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.

#### **Tilgodehavende og skyldig selskabsskat**

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

#### **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.

#### **Finansielle leasingforpligtelser**

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

#### **Andre finansielle forpligtelser**

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