

PH Spaanteknik A/S

Bakkegaardsvej 1
9620 Aalestrup
CVR-nr. 27931421

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 07.06.2017

Dirigent

Navn: Henrik Steen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016	6
Balance pr. 31.12.2016	7
Egenkapitalopgørelse for 2016	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

PH Spaanteknik A/S
Bakkegaardsvej 1
9620 Aalestrup

CVR-nr.: 27931421
Hjemsted: Vesthimmerlands
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 98643386
Telefax: 98643387
E-mail: phspaanteknik@mail.dk

Bestyrelse

Henrik Steen, Formand
Preben Wad Hansen
Knud Erik Wad Hansen

Direktion

Preben Wad Hansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Løgstørvej 14
Postboks 46
9600 Aars

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for PH Spaanteknik 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. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalestrup, den 22.05.2017

Direktion

Preben Wad Hansen

Bestyrelse

Henrik Steen
Formand

Preben Wad Hansen

Knud Erik Wad Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i PH Spaanteknik A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PH Spaanteknik A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Aars, den 22.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Ove Nørskov
statsautoriseret revisor

Claus Bjørnlund
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomheden er ordreproducerende inden for spåntagende bearbejdning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 774 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Årets resultat er påvirket positivt af revurdering af scrapværdier. Selskabets produktionsanlæg er blevet vurderet, og det kan konstateres, at der tidligere år er afskrivet for meget på selskabets produktionsmaskiner, hvorved det vurderes, at der er betydelige merværdier i forhold til bogført værdi.

For at sikre, at afskrivninger afspejler årets reelle værditab på materielle anlægsaktiver, vil scrapværdi fremover blive revurderet løbende.

Ændring i anvendt regnskabspraksis som følge af ændring i årsregnskabsloven

Anvendt regnskabspraksis er som konsekvens af ændringer til årsregnskabsloven ændret. Ændringerne betyder samlet set en forøgelse af årets resultat før skat med 800 t.kr. i forhold til et resultat opgjort efter den tidligere praksis, og en samlet forøgelse af egenkapitalen pr. 31.12.2016 med 624 t.kr. Ændringen samt effekten heraf er beskrevet under anvendt regnskabspraksis.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		9.899.091	9.331.439
Personaleomkostninger	1	(7.485.809)	(6.638.189)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(1.011.505)</u>	<u>(1.660.964)</u>
Driftsresultat		1.401.777	1.032.286
Andre finansielle omkostninger		<u>(406.269)</u>	<u>(423.016)</u>
Resultat før skat		995.508	609.270
Skat af årets resultat	3	<u>(222.000)</u>	<u>(134.000)</u>
Årets resultat		<u>773.508</u>	<u>475.270</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		200.000	100.000
Overført resultat		<u>573.508</u>	<u>375.270</u>
		<u>773.508</u>	<u>475.270</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Goodwill		20.000	25.000
Immaterielle anlægsaktiver	4	20.000	25.000
Grunde og bygninger		6.350.300	6.553.065
Produktionsanlæg og maskiner		8.917.666	6.817.021
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		45.148	23.501
Materielle anlægsaktiver under udførelse		6.676.625	0
Materielle anlægsaktiver	5	21.989.739	13.393.587
Andre tilgodehavender		714.459	0
Finansielle anlægsaktiver		714.459	0
Anlægsaktiver		22.724.198	13.418.587
Råvarer og hjælpematerialer		640.227	595.712
Varer under fremstilling		452.834	477.541
Varebeholdninger		1.093.061	1.073.253
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.901.917	2.353.981
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		21.510	109.811
Periodeafgrænsningsposter		100.682	107.340
Tilgodehavender		3.024.109	2.571.132
Likvide beholdninger		1.036.500	0
Omsætningsaktiver		5.153.670	3.644.385
Aktiver		27.877.868	17.062.972

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	6	550.000	550.000
Overført overskud eller underskud		4.713.713	4.140.205
Forslag til udbytte for regnskabsåret		200.000	100.000
Egenkapital		<u>5.463.713</u>	<u>4.790.205</u>
Udskudt skat		1.567.000	1.345.000
Hensatte forpligtelser		<u>1.567.000</u>	<u>1.345.000</u>
Gæld til realkreditinstitutter		2.422.422	2.676.249
Bankgæld		5.492.940	1.375.000
Finansielle leasingforpligtelser		2.953.987	1.258.811
Gæld til tilknyttede virksomheder		750.000	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		250.000	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>11.869.349</u>	<u>5.310.060</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	1.262.014	843.700
Bankgæld		4.838.629	2.969.281
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.153.427	851.568
Anden gæld		671.572	953.158
Periodeafgrænsningsposter		52.164	0
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>8.977.806</u>	<u>5.617.707</u>
Gældsforpligtelser		<u>20.847.155</u>	<u>10.927.767</u>
Passiver		<u>27.877.868</u>	<u>17.062.972</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	9		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	550.000	4.140.205	100.000	4.790.205
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(100.000)	(100.000)
Årets resultat	0	573.508	200.000	773.508
Egenkapital ultimo	550.000	4.713.713	200.000	5.463.713

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	6.581.830	5.711.885
Pensioner	762.630	768.467
Andre omkostninger til social sikring	141.349	157.837
	7.485.809	6.638.189
Antal ansatte pr. balancedagen	20	18
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	20	18
	2016	2015
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	5.000	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.046.505	1.660.964
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(40.000)	0
	1.011.505	1.660.964
	2016	2015
	kr.	kr.
3. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	222.000	134.000
	222.000	134.000
		Goodwill
		kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		25.000
Kostpris ultimo		25.000
Årets afskrivninger		(5.000)
Af- og nedskrivninger ultimo		(5.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		20.000

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Materielle anlægs- aktiver under udførelse kr.
5. Materielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	8.484.809	30.211.748	277.370	0
Tilgange	0	2.927.143	38.889	6.676.625
Afgange	0	(226.152)	0	0
Kostpris ultimo	8.484.809	32.912.739	316.259	6.676.625
Af- og nedskrivninger primo	(1.931.744)	(23.394.727)	(253.869)	0
Årets afskrivninger	(202.765)	(826.498)	(17.242)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	226.152	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.134.509)	(23.995.073)	(271.111)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	6.350.300	8.917.666	45.148	6.676.625
Indregnede renter	-	-	-	160.237
Ikke ejede aktiver	-	4.268.008	-	-
		Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
6. Virksomhedskapital				
Ordinære aktier		11	50000	550.000
		11		550.000

Noter

	Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2016 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	271.309	264.631	2.422.422	1.384.709
Bankgæld	250.000	250.000	5.492.940	4.077.000
Finansielle leasingforpligtelser	740.705	329.069	2.953.987	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	750.000	750.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	0	250.000	250.000
	1.262.014	843.700	11.869.349	6.461.709

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser - Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebreve nom. 8.290 t.kr. i ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 13.027 t.kr.

Visse produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 4.268 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er deponeret skadesløsbrev nom. 4.500 t.kr. med virksomhedspant i selskabets fordringer, varelager, driftsmidler og goodwill.

9. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på PH Spaanteknik A/S

Direktør Preben Wad Hansen, Aars

Moderselskab – Wad Holding ApS, Aars

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis er som konsekvens af ændringer til årsregnskabsloven ændret på følgende områder:

Materielle anlægsaktiver

Den forventede restværdi efter afsluttet brugstid revurderes løbende. Tidligere blev restværdien opgjort på tidspunktet for aktivets ibrugtagning uden efterfølgende revurdering.

I overensstemmelse med årsregnskabslovens overgangsbestemmelser revurderes restværdien af materielle anlægsaktiver alene fremadrettet, første gang pr. 01.01.2016.

Effekt af praksisændringen

Praksisændringen medfører en reduktion af afskrivninger med 800 t.kr. Den samlede virkning af praksisændringen udgør således en forøgelse af årets resultat før skat på 800 t.kr. Årets skat af praksisændringen udgør 176 t.kr., hvorefter årets resultat efter skat forøges med 624 t.kr. Balancesummen forøges med 800 t.kr., mens egenkapitalen pr. 31.12.2016 forøges med 624 t.kr.

Bortset fra ovennævnte område er årsrapporten 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.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering 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.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelse af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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 gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, amortisering af finansielle forpligtelser 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

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 anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning 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. Den forventede restværdi efter afsluttet brugstid revurderes løbende. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	40 år
Produktionsanlæg og maskiner (scrapværdi op til 20%)	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

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

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.

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.

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 måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.