



## PH Spaanteknik A/S

Bakkegaardsvej 1  
9620 Aalestrup  
CVR-nr. 27931421

## Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
09.05.2023

---

**Henrik Steen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2022	7
Balance pr. 31.12.2022	8
Egenkapitalopgørelse for 2022	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

PH Spaanteknik A/S

Bakkegaardsvej 1

9620 Aalestrup

CVR-nr.: 27931421

Hjemsted: Vesthimmerlands

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Telefonnummer: 98643386

Telefax: 98643387

E-mail: ph@phspaanteknik.dk

## Bestyrelse

Hans Smith Andersen, formand

Henrik Steen

Preben Kurt Wad Hansen

## Direktion

Preben Kurt Wad Hansen, adm. dir.

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

# Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalestrup, den 09.05.2023

## Direktion

**Preben Kurt Wad Hansen**

adm. dir.

## Bestyrelse

**Hans Smith Andersen**

formand

**Henrik Steen**

**Preben Kurt Wad Hansen**

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i PH Spaanteknik A/S

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for PH Spaanteknik A/S for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022, 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. 31.12.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

Aalborg, den 09.05.2023

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

### **Chris Bay**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne36029

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomheden er ordreproducerende inden for spåntagende bearbejdning.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet er i 2022 under budget og betydeligt ringere end i 2021. Omsætningen er stort set uændret i forhold til 2021, men der har været en del ekstraudgifter.

Vi har skiftet ERP system i foråret 2022 og udover selve investeringen i software og hardware har der været udgifter til konsulent, uddannelse og andet for ca. 94 tkr.

Udgifter til energi er steget med 990 tkr. i forhold til 2021, og det er kun i begrænset omfang blevet viderefaktureret til kunderne. Vi forventer betydeligt lavere udgifter til energi i 2023.

Resultatet anses for at være utilfredsstillende.

## Begivenheder efter balancedagen

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

# Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>21.177.167</b>	<b>21.778.734</b>
Personaleomkostninger	1	(16.191.955)	(14.233.282)
Af- og nedskrivninger	2	(2.863.490)	(2.894.803)
<b>Driftsresultat</b>		<b>2.121.722</b>	<b>4.650.649</b>
Andre finansielle indtægter	3	386.834	1.342
Andre finansielle omkostninger	4	(1.131.159)	(782.613)
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.377.397</b>	<b>3.869.378</b>
Skat af årets resultat	5	(312.500)	(812.600)
<b>Årets resultat</b>		<b>1.064.897</b>	<b>3.056.778</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		200.000	200.000
Overført resultat		864.897	2.856.778
<b>Resultatdisponering</b>		<b>1.064.897</b>	<b>3.056.778</b>



# Balance pr. 31.12.2022

## Aktiver

	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver	480.955	0
<b>Immaterielle aktiver</b>	<b>480.955</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger	16.078.292	12.979.096
Produktionsanlæg og maskiner	22.288.154	18.066.151
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	323.933	77.996
Materielle aktiver under udførelse	0	600.000
Forudbetalinger for materielle aktiver	0	2.080.000
<b>Materielle aktiver</b>	<b>38.690.379</b>	<b>33.803.243</b>
<b>Anlægsaktiver</b>	<b>39.171.334</b>	<b>33.803.243</b>
Råvarer og hjælpematerialer	1.333.701	1.086.187
Varer under fremstilling	849.662	989.225
Fremstillede varer og handelsvarer	1.901.116	0
<b>Varebeholdninger</b>	<b>4.084.479</b>	<b>2.075.412</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	4.068.007	5.720.567
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	97.412
Andre tilgodehavender	104.617	159.606
Periodeafgrænsningsposter	43.740	11.800
<b>Tilgodehavender</b>	<b>4.216.364</b>	<b>5.989.385</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>3.493</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>	<b>8.304.336</b>	<b>8.064.797</b>
<b>Aktiver</b>	<b>47.475.670</b>	<b>41.868.040</b>

**Passiver**

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		550.000	550.000
Overført overskud eller underskud		9.618.808	8.753.911
Forslag til udbytte for regnskabsåret		200.000	200.000
<b>Egenkapital</b>		<b>10.368.808</b>	<b>9.503.911</b>
Udskudt skat		3.162.800	2.850.300
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>3.162.800</b>	<b>2.850.300</b>
Gæld til realkreditinstitutter		0	3.918.919
Bankgæld		7.449.397	388.100
Leasingforpligtelser		8.950.041	6.217.157
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		2.847.859	3.178.522
Gæld til tilknyttede virksomheder		750.000	750.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		250.000	250.000
Anden gæld		464.440	1.121.981
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	6	<b>20.711.737</b>	<b>15.824.679</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	6	3.501.442	2.996.881
Bankgæld		4.263.190	2.507.274
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.699.519	2.590.830
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	179.740
Anden gæld		2.564.374	5.202.325
Periodeafgrænsningsposter		203.800	212.100
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>13.232.325</b>	<b>13.689.150</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>33.944.062</b>	<b>29.513.829</b>
<b>Passiver</b>		<b>47.475.670</b>	<b>41.868.040</b>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

# Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	550.000	8.753.911	200.000	9.503.911
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(200.000)	(200.000)
Årets resultat	0	864.897	200.000	1.064.897
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>550.000</b>	<b>9.618.808</b>	<b>200.000</b>	<b>10.368.808</b>

# Noter

## 1 Personaleomkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Gager og lønninger	13.938.705	12.245.236
Pensioner	1.679.978	1.532.878
Andre omkostninger til social sikring	573.272	455.168
	<b>16.191.955</b>	<b>14.233.282</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>33</b>	28

## 2 Af- og nedskrivninger

	2022 kr.	2021 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	38.189	0
Afskrivninger på materielle aktiver	2.847.512	2.578.749
Nedskrivninger af materielle aktiver	0	326.180
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(22.211)	(10.126)
	<b>2.863.490</b>	<b>2.894.803</b>

## 3 Andre finansielle indtægter

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.623	1.342
Dagsværdireguleringer	385.211	0
	<b>386.834</b>	<b>1.342</b>

## 4 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	60.000	60.000
Renteomkostninger i øvrigt	769.325	674.077
Valutakursreguleringer	66	0
Øvrige finansielle omkostninger	301.768	48.536
	<b>1.131.159</b>	<b>782.613</b>

## 5 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	0	179.740
Ændring af udskudt skat	312.500	632.860
	<b>312.500</b>	<b>812.600</b>

## 6 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	0	222.377	0	0
Bankgæld	322.600	310.400	7.449.397	6.080.000
Leasingforpligtelser	2.863.842	2.174.104	8.950.041	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	315.000	290.000	2.847.859	1.686.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	750.000	750.000
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	0	250.000	250.000
Anden gæld	0	0	464.440	464.440
	<b>3.501.442</b>	<b>2.996.881</b>	<b>20.711.737</b>	<b>9.230.440</b>

## 7 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Wad Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom subsidiært for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber begrænset til den ejerandel, hvormed selskabet indgår i koncernen, og ligeledes subsidiært for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

## **8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret virksomhedspant for nom. 4.5 mio. med pant i selskabets varebeholdninger, immaterielle anlægsaktiver, driftsmateriel og driftsinventar samt tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser. Endvidere er der deponeret ejerpantebreve på i alt nom. 8 mio. og 4,5 mio med pant i selskabets ejendom.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 14.878 t.kr. og de øvrige pantsatte aktiver udgør 15.992 t.kr.

Visse produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg mv. er finansieret ved finansiel leasing. Den regnskabsmæssige værdi af finansielt leasede aktiver udgør 15.253 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.

## 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.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

**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.

**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.

**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 og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

**Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

**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 alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).



## Balancen

### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Materielle aktiver

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 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 leasingydelse.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle aktiver indregnes i kostprisen, hvis de vedrører fremstillingsperioden. Alle øvrige finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

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

	<b>Brugstid</b>
Bygninger	40 år
Produktionsanlæg og maskiner	3 -10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

### Varebeholdninger

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

### 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.

**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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

**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.

**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 kontraktens løbetid som en finansiel omkostning.

**Andre finansielle forpligtelser**

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

**Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag**

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

**Periodeafgrænsningsposter**

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