

---

# ***Dewa VVS og Energi ApS***

Farsbøllevvej 2, 5471 Søndersø

## **Årsrapport for 2016**

---

CVR-nr. 34 61 07 11

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 26/4 2017

Dann Andersen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

## **Selskabsoplysninger**

Selskabsoplysninger 4

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

Noter, regnskabspraksis 13

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Dewa VVS og Energi ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søndersø, den 26. april 2017

## Direktion

Andi Andersen  
adm. direktør

Dann Andersen

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i Dewa VVS og Energi ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Dewa VVS og Energi ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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 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 den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Odense, den 26. april 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Bo Damgaard Hansen  
statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Dewa VVS og Energi ApS  
Farsbøllevvej 2  
5471 Søndersø

CVR-nr.: 34 61 07 11  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Nordfyn

## Direktion

Andi Andersen  
Dann Andersen

## Revisor

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Rytterkasernen 21  
Postboks 370  
5100 Odense C

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>8.071.671</b>	<b>6.791.013</b>
Personaleomkostninger	2	-5.521.182	-4.770.483
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-256.878	-218.917
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>2.293.611</b>	<b>1.801.613</b>
Finansielle indtægter	4	32.380	19.994
Finansielle omkostninger	5	-54.929	-80.992
<b>Resultat før skat</b>		<b>2.271.062</b>	<b>1.740.615</b>
Skat af årets resultat	6	-506.197	-386.828
<b>Årets resultat</b>		<b>1.764.865</b>	<b>1.353.787</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.000.000	1.000.000
Overført resultat	-235.135	353.787
	<b>1.764.865</b>	<b>1.353.787</b>

## Balance 31. december

### Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Goodwill		142.500	190.000
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b>142.500</b>	<b>190.000</b>
Grunde og bygninger		749.569	779.860
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		434.630	368.542
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>8</b>	<b>1.184.199</b>	<b>1.148.402</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.326.699</b>	<b>1.338.402</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>417.397</b>	<b>356.467</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.876.578	3.583.098
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	400.491	39.870
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.638.090	568.384
Andre tilgodehavender		81.248	0
Periodeafgrænsningsposter		243.819	75.354
<b>Tilgodehavender</b>		<b>8.240.226</b>	<b>4.266.706</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.009</b>	<b>125.710</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>8.658.632</b>	<b>4.748.883</b>
<b>Aktiver</b>		<b>9.985.331</b>	<b>6.087.285</b>



# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		1.298.436	1.533.570
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.000.000	1.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b>3.378.436</b>	<b>2.613.570</b>
Hensættelse til udskudt skat		305.635	377.428
Andre hensættelser		125.000	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>430.635</b>	<b>377.428</b>
Gæld til realkreditinstitutter		247.940	280.369
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10	<b>247.940</b>	<b>280.369</b>
Gæld til realkreditinstitutter	10	32.342	31.995
Kreditinstitutter		1.714.488	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.391.953	751.960
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	9	768.144	39.509
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	41.650
Selskabsskat		577.990	299.548
Anden gæld		1.443.403	1.651.256
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>5.928.320</b>	<b>2.815.918</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>6.176.260</b>	<b>3.096.287</b>
<b>Passiver</b>		<b>9.985.331</b>	<b>6.087.285</b>
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	11		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført	Foreslået udbytte for regnskabs-	I alt
	DKK	DKK	året	DKK
Egenkapital 1. januar	80.000	1.533.571	0	1.613.571
Nettoeffekt ved ændring af regnskabspraksis	0	0	1.000.000	1.000.000
Korrigeret egenkapital 1. januar	80.000	1.533.571	1.000.000	2.613.571
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Årets resultat	0	-235.135	2.000.000	1.764.865
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>80.000</b>	<b>1.298.436</b>	<b>2.000.000</b>	<b>3.378.436</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive VVS- og smedevirksomhed, herunder salg af relaterede produkter samt anden, efter direktionens skøn, i forbindelse hermed beslægtet virksomhed.

	2016 DKK	2015 DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	4.790.609	3.853.672
Pensioner	584.858	488.058
Andre omkostninger til social sikring	99.125	62.895
Andre personaleomkostninger	46.590	365.858
	<b>5.521.182</b>	<b>4.770.483</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>14</b>	<b>12</b>

## 3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	47.500	47.500
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	209.378	171.417
	<b>256.878</b>	<b>218.917</b>

## 4 Finansielle indtægter

Renteindtægter tilknyttede virksomheder	32.380	17.784
Andre finansielle indtægter	0	2.210
	<b>32.380</b>	<b>19.994</b>

## 5 Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	54.929	80.992
	<b>54.929</b>	<b>80.992</b>

## Noter til årsregnskabet

	2016 DKK	2015 DKK
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	577.990	299.548
Årets udskudte skat	-71.793	105.800
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-18.520
	<b>506.197</b>	<b>386.828</b>

### 7 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	380.000
Kostpris 31. december	380.000
Ned- og afskrivninger 1. januar	190.000
Årets afskrivninger	47.500
Ned- og afskrivninger 31. december	237.500
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>142.500</b>

### 8 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	I alt DKK
Kostpris 1. januar	885.812	773.289	1.659.101
Tilgang i årets løb	0	245.175	245.175
Afgang i årets løb	0	-38.808	-38.808
Kostpris 31. december	885.812	979.656	1.865.468
Ned- og afskrivninger 1. januar	105.952	404.747	510.699
Årets afskrivninger	30.291	179.087	209.378
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-38.808	-38.808
Ned- og afskrivninger 31. december	136.243	545.026	681.269
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>749.569</b>	<b>434.630</b>	<b>1.184.199</b>

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>9 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af igangværende arbejder	4.603.278	3.983.579
Modtagne acotobetalinge	-4.970.931	-3.983.218
	<b>-367.653</b>	<b>361</b>
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	400.491	39.870
Modtagne forudbetalinger under passiver	-768.144	-39.509
	<b>-367.653</b>	<b>361</b>

## 10 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

### Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	116.872	150.347
Mellem 1 og 5 år	131.068	130.022
Langfristet del	247.940	280.369
Inden for 1 år	32.342	31.995
	<b>280.282</b>	<b>312.364</b>

## 11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

Realkreditpantebreve på i alt TDKK 579, der giver pant i grunde og bygninger, til en samlet regnskabsmæssig værdi af	749.569	779.860
--	---------	---------

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Ejerpantebreve på i alt TDKK 500, der giver pant i grunde og bygninger, til en samlet regnskabsmæssig værdi af	749.569	779.860
--	---------	---------

## Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
<b>11 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)</b>		
<b>Leje- og leasingforpligtelser</b>		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	286.368	92.832
Mellem 1 og 5 år	831.534	283.263
	<b>1.117.902</b>	<b>376.095</b>
Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontraktens udløb	140.035	50.000
<b>Kautions- og garantiforpligtelser</b>		
Der er afgivet arbejdsgarantier via kreditinstitut for i alt	3.869.794	1.999.000

### Andre eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for DEWA Group ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

# Noter, regnskabspraksis

## Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Dewa VVS og Energi ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

### Ændring af regnskabspraksis

Virksomheden har som følge af lov nr. 738 af 1. juni 2015 (ændring af årsregnskabsloven) ændret anvendt regnskabspraksis for klassifikation af forslag til udbytte. Forslag til udbytte er hidtil blevet klassificeret som gældsforpligtelser, men klassificeres fremadrettet som egenkapital. Ændringen har medført en forhøjelse selskabets egenkapital og en reduktion af selskabets gældsforpligtelser med DKK 1 mio pr. 31. december 2015. Der er ændret sammenligningstal som følge af ændringen.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

### Leasing

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for til-

## Noter, regnskabspraksis

godehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.



# Noter, regnskabspraksis

## Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

## Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

## Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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 tilknyttet virksomhed. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

# Balancen

## Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 8 år. Den valgte afskrivningsperiode afspejler, at den strategisk erhvervede virksomhed har en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

## Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

## **Noter, regnskabspraksis**

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### **Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### **Varebeholdninger**

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende serviceydelser måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acountobetaling er fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

# Noter, regnskabspraksis

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

## Egenkapital

### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancen dagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til tabsgivende kontrakter.

## Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

## Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

# Noter, regnskabspraksis

## Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.