
EnviDan Water A/S
Årsrapport for 2013/14
(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 33 88 21 73

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 8 /10 2014

Torben Buur
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Beretning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 8

Balance 30. juni 9

Noter til årsrapporten 11

Regnskabspraksis 16

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 for EnviDan Water A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2013/14.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 2. oktober 2014

Direktion

Jesper Hall

Bestyrelse

Simon Boel
formand

Jens Dyrberg Nielsen

Ulrik Højbjerg

Ole Neerup-Jensen

Jens Baadsgaard Pedersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i EnviDan Water A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for EnviDan Water A/S for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Holstebro, den 2. oktober 2014

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Poul Spencer Poulsen
statsautoriseret revisor

Heidi Brander
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

EnviDan Water A/S
Vejlsøvej 23
8600 Silkeborg

Telefon: 86806344

CVR-nr.: 33 88 21 73

Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni

Hjemstedskommune: Silkeborg

Bestyrelse

Simon Boel, formand
Jens Dyrberg Nielsen
Ulrik Højbjerg
Ole Neerup-Jensen
Jens Baadsgaard Pedersen

Direktion

Jesper Hall

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hjaltesvej 16
Postboks 1443
7500 Holstebro

Pengeinstitut

Jyske Bank
Vestergade 8-10
8600 Silkeborg

Selskabsoplysninger

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for det umiddelbare moderselskab EnviDan Holding ApS, samt i koncernrapporten for det ultimative moderselskab FEH I ApS.

Koncernrapporterne kan rekvireres på følgende adresse:

Vejlsøvej 23
8600 Silkeborg

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitetsområde er ingeniørvirksomhed med speciale i rådgivning indenfor planlægning, projektering og udførelse af anlæg indenfor forretningsområdet drikkevandsforsyning.

Selskabet har hovedkontor i Aarhus.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2013/14 udviser et overskud på DKK 963.583, og selskabets balance pr. 30. juni 2014 udviser en egenkapital på DKK 1.747.565.

Det forgangne år er selskabets tredje og er blevet brugt til at udvikle selskabet som en mere komplet vandråd giver i forhold til de danske vandforsyninger og kommuner. Der har været fokus på at udbygge ydelserne indenfor forsyningsbranchen samt det kommunale segment. Selskabet har i det forgangne år arbejdet for 18 af landets 30 største vandforsyninger og dermed stadfæstet den positive udvikling i forhold til Danmarks store og førende vandforsyninger. Derudover er der vundet projekter for 3 store kommuner.

Selskabet er i det forgangne år kommet godt igang med planlægningsopgaver for kommuner og forsyninger, hvilket understøttes af udvikling af Portalværktøjer, som udvikles i samarbejde med EnviDans Portalafdeling. Portalværktøjerne sikrer, at planlægningen dynamisk opdateres, når vidensgrundlaget ændres i form af nye data, samt at planerne er tilgængelig for kunderne på en fleksibel og brugervenlig måde. Denne udvikling forventes at forsætte i det kommende år og er strategisk vigtig for videreudviklingen af selskabets ydelser og position i markedet.

Selskabet beskæftiger ved udgangen af regnskabsåret 14 medarbejdere, men beskæftiger derudover de facto 1-2 medarbejdere i ED på anlægsrelaterede projekter.

Da de forhold, som i øvrigt er nødvendige for en bedømmelse af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af årets drift, fremgår af balancen og resultatopgørelsen samt af noterne, henvises hertil.

Årets resultat anses for meget tilfredsstillende og bedre end det budgetterede.

Strategi og målsætninger

Strategi

Selskabet har udarbejdet en strategiplan (udviklingsplan), der beskriver, hvordan selskabet udvikles til en komplet vandråd giver på det danske marked med internationale spidskompetencer. Udviklingsplanen er understøttet af en række handlingsplaner for det kommende år.

Beretning

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Ordremængden er stigende og udgør ca. 50 % af det kommende års omsætning. Det forventes derfor, at væksten vil fortsætte i selskabet, og antallet af medarbejdere ved regnskabsårets afslutning vil være øget til 18.

Grundlaget for indtjeningen

Forskning og udvikling

Selskabet driver ikke forskning, men deltager løbende i udviklingsarbejder.

Der er i årets løb udviklet på selskabets planlægningskoncepter angående strategisk planlægning af distributionssystemer samt overblik over forsyningernes vandtab samt optimering af driften af indvindingen på kildeplader. Derudover er der udviklet værktøjer til opbygning af vandforsyningsplaner for kommunerne. Det forventes, at disse koncepter og værktøjer også i det kommende år vil understøtte væksten indenfor det vandforsyningsmæssige og kommunale forretningsområde.

Der er desuden udviklet på selskabets koncept for realtidsmodellering af distributionssystemer, hvilket forventes at fortsætte i den kommende periode.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2013/14 DKK	2012/13 DKK
Nettoomsætning		13.228.944	9.890.734
Produktionsomkostninger		-8.551.360	-6.303.170
Bruttoresultat		4.677.584	3.587.564
Distributionsomkostninger		-911.393	-841.571
Administrationsomkostninger		-2.504.355	-1.295.406
Resultat af ordinær primær drift		1.261.836	1.450.587
Finansielle indtægter		2.294	1.535
Finansielle omkostninger	1	-3	-53.774
Resultat før skat		1.264.127	1.398.348
Skat af årets resultat	2	-300.544	-355.879
Årets resultat		963.583	1.042.469

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	875.000	325.000
Overført resultat	88.583	717.469
	963.583	1.042.469

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Goodwill		500.000	700.000
Immaterielle anlægsaktiver	3	500.000	700.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		29.799	65.225
Materielle anlægsaktiver	4	29.799	65.225
Anlægsaktiver		529.799	765.225
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.314.371	2.301.081
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	574.838	329.440
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		69.266	91.500
Andre tilgodehavender		44.013	0
Tilgodehavender		3.002.488	2.722.021
Likvide beholdninger		1.742.491	2.575.572
Omsætningsaktiver		4.744.979	5.297.593
Aktiver		5.274.778	6.062.818

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2014 DKK	2013 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		372.565	283.982
Foreslået udbytte for regnskabsåret		875.000	325.000
Egenkapital	6	1.747.565	1.108.982
Hensættelse til udskudt skat	7	238.812	49.327
Hensatte forpligtelser		238.812	49.327
Leverandører af varer og tjenesteydelser		79.549	29.377
Modtagne forudbetalinger under passiver	5	352.229	293.749
Gæld til tilknyttede virksomheder		250.900	2.260.683
Selskabsskat		111.059	454.900
Anden gæld		2.494.664	1.865.800
Kortfristede gældsforpligtelser		3.288.401	4.904.509
Gældsforpligtelser		3.288.401	4.904.509
Passiver		5.274.778	6.062.818
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Medarbejderforhold	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

Noter til årsrapporten

	2013/14	2012/13
	DKK	DKK
1 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	53.350
Andre finansielle omkostninger	3	203
Valutakursreguleringer	0	221
	3	53.774
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	111.059	454.900
Årets udskudte skat	189.485	-105.479
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	6.458
	300.544	355.879
Skat af årets resultat fordeles således:		
Beregnet 24,5% / 25% skat af årets resultat før skat	309.711	349.587
Skatteeffekt af:		
Skat ikke fradragsberettigede omkostninger og ikke skattepligtige indtægter	1.611	1.678
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	6.458
Skat af afskrivninger på 115 % - tillæg	-615	-837
Regulering af hensættelse til udskudt skat som følge af ændring i fremtidige skatteprocenter	-10.163	-1.007
	300.544	355.879

Noter til årsrapporten

3 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill	
	DKK	
Kostpris 1. juli	<u>1.000.000</u>	
Kostpris 30. juni	<u>1.000.000</u>	
Ned- og afskrivninger 1. juli	300.000	
Årets afskrivninger	<u>200.000</u>	
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>500.000</u>	
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>500.000</u>	
Afskrives over	<u>5 år</u>	
	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>
	DKK	DKK
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. juli	111.893
Kostpris 30. juni	111.893
Ned- og afskrivninger 1. juli	46.668
Årets afskrivninger	35.426
Ned- og afskrivninger 30. juni	82.094
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	29.799
Afskrives over	3 - 5 år

	2013/14	2012/13
	DKK	DKK
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver er omkostningsført under følgende poster:		
Administrationsomkostninger	35.426	41.016
	35.426	41.016

5 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2014	2013
	DKK	DKK
Salgsværdi af periodens produktion	5.588.344	2.203.925
Modtagne acotobetalinge	-5.365.735	-2.168.234
	222.609	35.691
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	574.838	329.440
Modtagne forudbetalinger under passiver	-352.229	-293.749
	222.609	35.691

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	500.000	283.982	325.000	1.108.982
Betalt ordinært udbytte	0	0	-325.000	-325.000
Årets resultat	0	88.583	875.000	963.583
Egenkapital 30. juni	500.000	372.565	875.000	1.747.565

Selskabskapitalen består af 1 aktie à nominelt DKK 255.000, 1 aktie á nominelt DKK 145.000 og 2 aktier á nominelt DKK 50.000. Ingen aktie er tillagt særlige rettigheder.

7 Hensættelse til udskudt skat

	2014	2013
	DKK	DKK
Immaterielle anlægsaktiver	-16.786	-3.500
Materielle anlægsaktiver	-37.682	-26.559
Hensættelse til tab på igangværende arbejder	-56.400	-62.475
Igangværende arbejder for fremmed regning	349.680	141.861
	238.812	49.327

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst m.v. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for FEH I ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

Noter til årsrapporten

	2013/14	2012/13
	DKK	DKK
9 Medarbejderforhold		
Lønninger	7.402.484	5.493.569
Pensioner	81.509	60.052
Andre omkostninger til social sikring	123.669	83.074
Andre personaleomkostninger	24.211	20.993
	7.631.873	5.657.688
Lønninger, pensioner, andre omkostninger til social sikring og andre personaleomkostninger er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	6.062.378	4.497.047
Distributionsomkostninger	1.101.799	1.061.388
Administrationsomkostninger	467.696	99.253
	7.631.873	5.657.688
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	13	9

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

EnviDan Holding ApS, Vejlsøvej 23, 8600 Silkeborg

Hall & Jørgensen Holding ApS, Holme Parkvej 172, 8270 Højbjerg

Dyrberg Hansen Holding ApS, Engvej 40, 8543 Hornslet

Jens Baadsgaard Holding ApS, Klostervej 68, 8680 Ry

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for EnviDan Water A/S for 2013/14 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2013/14 er aflagt i DKK.

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.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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

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

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning. I kostprisen indgår omkostninger til opnåelse af omsætning, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger, såsom drift og administration.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklame- og markedsføringsomkostninger samt autodrift og afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger m.v..

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 øvrige danske koncernselskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3 - 5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 50.000 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning 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.

Forudbetalinger og modtagne acontobetalinger fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Regnskabspraksis

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

Egenkapital

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

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