



## Helbo ApS

M.P. Bruuns Gade 25  
8000 Aarhus C  
CVR-nr. 10148669

## Årsrapport 01.10.2021 - 30.09.2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
27.04.2023

---

**Mikkel Bonde Helbo**  
dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2021/22	7
Balance pr. 30.09.2022	8
Egenkapitalopgørelse for 2021/22	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Helbo ApS

M.P. Bruuns Gade 25

8000 Aarhus C

CVR-nr.: 10148669

Hjemsted: Aarhus

Regnskabsår: 01.10.2021 - 30.09.2022

## Direktion

Mikkel Bonde Helbo, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

City Tower, Værkmestergade 2

8000 Aarhus C

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022 for Helbo ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 27.04.2023

**Direktion**

**Mikkel Bonde Helbo**

direktør

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Helbo ApS

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Helbo ApS for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022, 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. 30.09.2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2021 - 30.09.2022 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.

### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at selskabets fortsatte drift er betinget af et positivt udfald af igangsat turnaround og omkostningsreduktion. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at den igangsatte plan genererer tilstrækkelig likviditet til honorering af opbyggede gældsforpligtelser i koncernen samt at driften udvikler sig som forventet. Herudover har ledelsen forudsat, at der kan opnås forventede afbetalingsaftaler med væsentlige kreditorer, og at bankforbindelsen fortsat vil stille den nødvendige kapital til rådighed. Ledelsen har således aflagt årsregnskabet under forudsætning af selskabets fortsatte drift. Som anført i note 1 indikerer dette dog, at der er en væsentlig usikkerhed, som kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

### 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.

Aarhus, den 27.04.2023

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

### Brian Charles Schmidt

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne45845

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive detailhandelsvirksomhed samt hermed naturligt beslægtet virksomhed.

## Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat udviser et underskud på tkr. 509, hvilket ledelsen betragter som værende utilfredsstillende.

Årets resultat er stadig negativt påvirket af følgerne af Covid-19 og den økonomiske krise. Dette har betydet, at der i flere måneder har været ekstraordinært få kunder.

Omsætningen har derfor i de sædvanligvis stille måneder været på et ekstraordinært lavt niveau uden at det har været muligt at reducere omkostningerne i tilstrækkelig grad. Dette har bl.a. været tilfældet i månederne efter industriferien og frem til regnskabsafslutning.

Det nye regnskabsår har vist en tilfredsstillende juleomsætning, som efterlader det indtryk, at udviklingen går i den rigtige retning.

På koncernniveau har ledelsen besluttet at foretage en større omstrukturering, hvilket bl.a. indebærer at lukke driften af butikken i søsterselskabet Helbo - Wagner ApS. Dette medfører et betydeligt mindre omkostningssetup, hvor ledelsen i meget højere grad får mulighed for at reducere omkostningerne, hvis aktiviteten falder i en periode.

De stille måneder har været tabsgivende for koncernen, hvorfor resultaterne er negative og likviditeten presset. For at mindske presset på likviditeten skal koncernens samlede varelager derfor reduceres med minimum 1 mio.kr. målt på kostpriser. I forbindelse med lukningen af den ene butik gennemføres der derfor lukkesalg med store rabatter, men fortsat med mindre fortjeneste. Ledelsen vurderer, at den likviditetsmæssige virkning af lukkesalget kan forbedre likviditeten i tilstrækkelig grad til at selskabet kan honorere sine forpligtelser. Selskabet er dog afhængig af, at der kan indgås afviklingsaftaler på en del af selskabets gæld til leverandører og Skattestyrelsen.

Selskabets bankforbindelse stiller fortsat den sædvanlige driftsfinansiering til rådighed.

## Begivenheder efter balancedagen

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

# Resultatopgørelse for 2021/22

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>	2	<b>1.308.486</b>	<b>1.023.375</b>
Personaleomkostninger	3	(1.641.663)	(1.092.395)
Af- og nedskrivninger		(69.000)	(79.059)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(402.177)</b>	<b>(148.079)</b>
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		27.337	20.567
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(46.083)	(20.626)
Andre finansielle omkostninger		(86.692)	(98.971)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(507.615)</b>	<b>(247.109)</b>
Skat af årets resultat	4	(2.000)	54.000
<b>Årets resultat</b>		<b>(509.615)</b>	<b>(193.109)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(509.615)	(193.109)
<b>Resultatdisponering</b>		<b>(509.615)</b>	<b>(193.109)</b>



# Balance pr. 30.09.2022

## Aktiver

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.000	70.000
Indretning af lejede lokaler		0	0
<b>Materielle aktiver</b>	5	<b>1.000</b>	<b>70.000</b>
Deposita		24.750	14.643
<b>Finansielle aktiver</b>		<b>24.750</b>	<b>14.643</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>25.750</b>	<b>84.643</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		2.216.571	2.297.300
<b>Varebeholdninger</b>		<b>2.216.571</b>	<b>2.297.300</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		44.775	85.012
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.390.222	1.318.320
Udskudt skat		0	22.000
Andre tilgodehavender		87.352	22.442
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		49.000	29.000
Periodeafgrænsningsposter		6.008	6.031
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.577.357</b>	<b>1.482.805</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>9.143</b>	<b>3.429</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>3.803.071</b>	<b>3.783.534</b>
<b>Aktiver</b>		<b>3.828.821</b>	<b>3.868.177</b>

**Passiver**

	Note	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		355.296	864.911
<b>Egenkapital</b>		<b>480.296</b>	<b>989.911</b>
Anden gæld		31.812	155.602
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	6	<b>31.812</b>	<b>155.602</b>
Bankgæld		802.405	25.626
Leverandører af varer og tjenesteydelser		887.805	860.347
Gæld til tilknyttede virksomheder		859.001	1.081.326
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	57.842
Anden gæld	7	767.502	697.523
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>3.316.713</b>	<b>2.722.664</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>3.348.525</b>	<b>2.878.266</b>
<b>Passiver</b>		<b>3.828.821</b>	<b>3.868.177</b>
Going concern	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

# Egenkapitalopgørelse for 2021/22

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	864.911	989.911
Årets resultat	0	(509.615)	(509.615)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>355.296</b>	<b>480.296</b>

# Noter

## 1 Going concern

Årets resultat er stadig negativt påvirket af følgerne af Covid-19 og den økonomiske krise. Dette har betydet, at der i flere måneder har været ekstraordinært få kunder.

Omsætningen har derfor i de sædvanligvis stille måneder været på et ekstraordinært lavt niveau uden at det har været muligt at reducere omkostningerne i tilstrækkelig grad. Dette har bl.a. været tilfældet i månederne efter industriferien og frem til regnskabsafslutning.

Det nye regnskabsår har vist en tilfredsstillende juleomsætning, som efterlader det indtryk, at udviklingen går i den rigtige retning.

På koncernniveau har ledelsen besluttet at foretage en større omstrukturering, hvilket bl.a. indebærer at lukke driften af butikken i søsterselskabet Helbo - Wagner ApS. Dette medfører et betydeligt mindre omkostningssetup, hvor ledelsen i meget højere grad får mulighed for at reducere omkostningerne, hvis aktiviteten falder i en periode.

De stille måneder har været tabsgivende for koncernen, hvorfor resultaterne er negative og likviditeten presset. For at mindske presset på likviditeten skal koncernens samlede varelager derfor reduceres med minimum 1 mio.kr. målt på kostpriser. I forbindelse med lukningen af den ene butik gennemføres der derfor lukkesalg med store rabatter, men fortsat med mindre fortjeneste. Ledelsen vurderer, at den likviditetsmæssige virkning af lukkesalget kan forbedre likviditeten i tilstrækkelig grad til at selskabet kan honorere sine forpligtelser. Selskabet er dog afhængig af, at der kan indgås afviklingsaftaler på en del af selskabets gæld til leverandører og Skattestyrelsen.

Selskabets bankforbindelse stiller fortsat den sædvanlige driftsfinansiering til rådighed.

Som følge af ovenstående er det ledelsens vurdering, at årsrapporten kan aflægges under forudsætning om going concern.

## 2 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, omfatter modtaget kompensation for løn og faste omkostninger samt kompensation for selvstændigt erhvervsdrivende, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2020, med 5 t.kr. i 21/22 samt med 807 t.kr. i 20/21

### 3 Personaleomkostninger

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Gager og lønninger	1.448.073	950.382
Pensioner	102.821	80.827
Andre omkostninger til social sikring	53.278	44.415
Andre personaleomkostninger	37.491	16.771
	<b>1.641.663</b>	<b>1.092.395</b>

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>4</b>	<b>3</b>
---	----------	----------

### 4 Skat af årets resultat

	2021/22 kr.	2020/21 kr.
Ændring af udskudt skat	22.000	(25.000)
Refusion i sambeskatning	(20.000)	(29.000)
	<b>2.000</b>	<b>(54.000)</b>

### 5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.310.071	662.634
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.310.071</b>	<b>662.634</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.240.071)	(662.634)
Årets afskrivninger	(69.000)	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(1.309.071)</b>	<b>(662.634)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.000</b>	<b>0</b>

### 6 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021/22 kr.
Anden gæld	31.812
	<b>31.812</b>

Anden gæld er lån optaget i forbindelse med Covid-19-hjælpepakke.

## 7 Anden gæld (kortfristet)

	<b>2021/22</b>	<b>2020/21</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Moms og afgifter	298.534	19.635
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	69.893	111.774
Feriepengeforpligtelser	58.355	80.339
Anden gæld i øvrigt	340.720	485.775
	<b>767.502</b>	<b>697.523</b>

Anden gæld i øvrigt består af kortfristet del af lån optaget i forbindelse med Covid-19-hjælpepakke.

## 8 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	<b>2021/22</b>	<b>2020/21</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	1.998.000	405.000

Selskabet har forpligtet sig til en uopsigelig periode frem til 30.09.2024 vedr. butikslokalerne i Bruuns Galleri, dertil kommer en opsigelsesperiode på 6 måneder.

## 9 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med M. Helbo Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes 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 administrationsselskabets årsregnskab.

## 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Helbo har stillet virksomhedspant i alle aktiver overfor selskabets pengeinstitut med 1.400.000 kr. Panten består af aktiver pr. 30.09.2022 med en bogført værdi på 2.262 t.kr.

Virksomhedspantet omfatter driftsinventar og driftsmateriel, simple fordringer hidrørende fra salg af varer samt varelager.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for bankgæld i et tilknyttet selskab. Gældsforpligtelsen, der er stillet selvskyldnerkaution over for udgør 632 t.kr. pr. 30.09.2022.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug, driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder modtaget løn- og omkostningskompensation som følge af nedlukninger grundet COVID-19 udbruddet.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

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

**Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder**

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

**Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder**

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

**Andre finansielle omkostninger**

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

**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****Materielle aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel, inventar og indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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 År</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	4-8 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.



Materielle anlægsaktiver 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.

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.

### **Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### **Tilgodehavende og skyldig 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 aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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