



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

SHOPPEN AALBORG APS

C/O PROPERTY HOUSE A/S, SOFIENDALSVEJ 88, 9200 AALBORG SV

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

22. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 22. marts 2019

Ole Grøn

CVR-NR. 19 40 85 90

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Shoppen Aalborg ApS c/o Property House A/S Sofiendalsvej 88 9200 Aalborg SV
	CVR-nr.: 19 40 85 90 Stiftet: 1. juli 1996 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Ole Grøn
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Nordea A/S Prinsensgade 15 9000 Aalborg
Advokat	Advokatfirmaet Børge Nielsen Hassersvej 174 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Shoppen Aalborg ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 22. marts 2019

Direktion:

Ole Grøn

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Shoppen Aalborg ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Shoppen Aalborg ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i årsregnskabets note om "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" og ledelsesberetningens afsnit 2 "Usikkerhed ved indregning og måling".

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.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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 22. marts 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

John Damkier
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28629

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje og udleje butikscentret Shoppen beliggende Vandmanden 5, 9200 Aalborg.

Usikkerhed ved indregning og måling

Værdiansættelsen af selskabets ejendom, 109.000 tkr., er forbundet med en vis usikkerhed - det er ledelsens opfattelse, at værdiansættelsen kan begrundes med henvisning til forventninger til den fremtidige udlejningssituation og omkostnings sammensætning. Der henvises til omtale nedenfor.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Detailhandlen i Danmark er fortsat under stort pres fra en stigende e-handel, hvilket har medført en langsommere etableringstakt for fysiske butikker.

På trods heraf, fik Shoppen imidlertid i 2018 udlejet yderligere næsten 2.000 m² i form af fire nye butikker. De nye butikker er; Schou Bertelsen Sko, Børnenes Kartel, Partyland samt Intersport Outlet. Butikkerne har været medvirkende til en fortsat positiv udvikling og branding af centret og er en betydende del af den igangværende turn-around for Shoppen. I regnskabsåret måtte Shoppen beklageligvis sige farvel til fitnesskæden, FitnessDK, der lukkede deres aktiviteter i centret ned og efterfølgende solgte alle danske aktiviteter til SATS-kæden.

På centrets første sal arbejdes der med forskellige konceptmuligheder, der alle vil være medvirkende til at understøtte Shoppens position som en attraktiv handels- og oplevelsesmagnet i Center Syd området.

Ledelsen har vedholdende fokus på udlejning af ledige lejemaal, og det er forventningen, at de sidste ledige lejemaal i stueplan, i løbet af regnskabsåret 2019, bliver udlejet.

Konkurrenceparametrene for Shoppen er fortsat en optimal placering i regionens største handelsområde, let tilgængelighed, ubegrænset og gratis parkering samt attraktive lejevilkår.

Ledelsen har besluttet at nedskrive værdien af selskabets ejendom inkl. årets forbedringer på 4.738 tkr. med 52.238 tkr. til 109.000 tkr. Nedskrivningen sker på baggrund af, at markedsløjen - i forbindelse med ny- og genudlejning - har været væsentlig lavere i forhold til tidligere indgåede lejekontrakter samt generel tilpasning i forhold til markedssituationen på detailmarkedet.

Med nævnte nedskrivning er det ledelsens opfattelse, at værdien af selskabets investeringsejendom derved er tilpasset de gældende markedsforskel, bl.a. med baggrund i de aktuelle udlejningsforhold.

Det er vigtigt for ledelsen at understrege, at der fortsat er fuld opbakning fra selskabets finansielle långivere til den fortsatte drift af selskabets aktiviteter. Nedskrivningen er alene en regnskabsmæssig værdiregulering og får således ingen indflydelse på den daglige drift af centret.

Årets resultat andrager -50.935 tkr. og anses som mindre tilfredsstillende. Resultatet er imidlertid præget af posten dagsværdiregulering af investeringsejendomme på -52.238 tkr., som er foretaget med henvisning til ovenstående beskrivelse. Resultatet er endvidere påvirket af regulering af udskudt skatteaktiv på -425 tkr. Ordinært regnskabsmæssigt resultat før skat udgør således 1.728 tkr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		3.969.816	6.733.069
Personaleomkostninger.....	1	-466.196	-432.840
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme.....		-52.238.433	-6.750.159
DRIFTSRESULTAT		-48.734.813	-449.930
Andre finansielle indtægter.....		0	685
Andre finansielle omkostninger.....		-1.774.764	-2.133.271
RESULTAT FØR SKAT		-50.509.577	-2.582.516
Skat af årets resultat.....	2	-425.428	2.772.000
ÅRETS RESULTAT		-50.935.005	189.484
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-50.935.005	189.484
I ALT		-50.935.005	189.484

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Investeringsejendomme.....		109.000.000	156.500.000
Materielle anlægsaktiver.....	3	109.000.000	156.500.000
ANLÆGSAKTIVER.....		109.000.000	156.500.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		177.504	256.604
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		50.572	0
Udskudte skatteaktiver.....		2.296.000	2.772.000
Andre tilgodehavender.....		1.081.592	85.102
Tilgodehavender.....		3.605.668	3.113.706
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.605.668	3.113.706
AKTIVER.....		112.605.668	159.613.706
PASSIVER			
Selskabskapital.....		375.000	375.000
Overført overskud.....		-40.101.094	10.833.911
EGENKAPITAL.....	4	-39.726.094	11.208.911
Gæld til realkreditinstitutter.....		131.283.499	134.049.292
Anden gæld.....		295.876	202.312
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	131.579.375	134.251.604
Kortfristet del af langfristet gæld.....	5	2.694.556	2.686.957
Gæld til pengeinstitutter.....		16.583.275	10.427.239
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		265.341	171.757
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		52.083	52.083
Anden gæld.....		707.132	815.155
Periodeafgrænsningsposter.....		450.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		20.752.387	14.153.191
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		152.331.762	148.404.795
PASSIVER.....		112.605.668	159.613.706
 Eventualposter mv.....	 6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.....	7		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling.....	8		

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 2 (2017: 2)			
Løn og gager.....	445.839	418.900	
Andre omkostninger til social sikring.....	5.381	5.096	
Andre personaleomkostninger.....	14.976	8.844	
	466.196	432.840	
Skat af årets resultat			2
Regulering af udskudt skat.....	425.428	-2.772.000	
	425.428	-2.772.000	
Materielle anlægsaktiver			3
		Investerings- ejendomme	
Kostpris 1. januar 2018.....		239.436.639	
Tilgang.....		4.738.433	
Kostpris 31. december 2018.....		244.175.072	
Værdireguleringer til dagsværdi 1. januar 2018.....		-82.936.639	
Årets værdireguleringer.....		-52.238.433	
Værdireguleringer til dagsværdi 31. december 2018.....		-135.175.072	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		109.000.000	
Renter indregnet som en del af kostprisen.....		6.677.576	
Dagsværdi for erhvervsejendom			
Erhvervsejendom består af en udlejningsejendom i Aalborg SV, som blev anskaffet i 1997. Erhvervsejendommens dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav. Dagsværdien er endvidere fastsat med henvisning til værdiansættelse udarbejdet af sagkyndig vurderingsmand.			
Ved beregningen er anvendt et afkast i intervallet 6,25-6,75 %, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendommstypen, ejendommens beliggenhed mv.			
I den udstrækning markedsrenter, afkastkrav eller ejendommens forhold i øvrigt ændres, kan ejendommens værdi tilsvarende ændre sig. Som følge heraf knytter der sig i sagens natur en generel usikkerhed til værdiansættelse af ejendommen.			

NOTER

						Note
Egenkapital						4
				Selskabs-	Overført	
				kapital	overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2018.....				375.000	10.833.911	11.208.911
Forslag til resultatdisponering.....					-50.935.005	-50.935.005
Egenkapital 31. december 2018.....				375.000	-40.101.094	-39.726.094
Langfristede gældsforpligtelser						5
	31/12 2018	Afdrag	Restgæld	31/12 2017	Kortfristet	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	del primo	
Gæld til realkreditinstitutter...	133.978.055	2.694.556	103.018.323	136.736.249	2.686.957	
Anden gæld.....	295.876	0	295.876	202.312	0	
	134.273.931	2.694.556	103.314.199	136.938.561	2.686.957	
Eventualposter mv.						6
Hæftelse i sambeskatningen						
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede concern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.						
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for G-Invest ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.						
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser						7
Til sikkerhed for engagement med pengeinstitut er der afgivet sikkerhed i form af 2 stk. ejerpantebreve på henholdsvis 8.700 tkr. og 7.600 tkr. i ejendom. Bogført værdi på ejendom pr. 31. december 2018 udgør 109.000 tkr.						
Herudover er der til realkreditinstitut afgivet sikkerhed for prioritetsgæld i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 109.000 tkr. Bogført restgæld 31. december 2018 udgør 134.092 tkr.						
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling						8
Værdiansættelsen af selskabets ejendom til 109.000 tkr. er forbundet med en vis usikkerhed - det er ledelsens opfattelse, at værdiansættelsen kan begrundes med henvisning til forventninger til den fremtidige udlejningssituation og omkostnings sammensætning.						

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Shoppen Aalborg ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af varme indgår ikke i huslejeindtægter.

Ejendomsudgifter medgået til omsætning

Ejendomsudgifter medgået til omsætning omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indregnes i resultatopgørelsen. Forbedringer tillægges den regnskabsmæssige værdi på investeringsaktiverne og udgangspunktet for årets værdireguleringer er dagsværdi primo med tillæg af forbedringer.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, 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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand eller alternativt baseret på en anerkendt værdiansættelsesmetode, baseret på en afkastbaseret model.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffelsessummen på investeringsejendommene, når det er sandsynligt, at afholdelsen vil medføre fremtidige økonomiske fordele for virksomheden. Andre omkostninger til reparation og vedligeholdelse indregnes i resultatopgørelsen ved afholdelsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat og udskudt skat

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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.