



## Baloo Properties ApS

Nyhavn 63, 3.  
1051 København K  
CVR-nr. 31174422

## Årsrapport 01.10.2019 - 30.09.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
11.12.2020

---

**Torben Røslér**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2019/20	8
Balance pr. 30.09.2020	9
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Baloo Properties ApS

Nyhavn 63, 3.

1051 København K

CVR-nr.: 31174422

Hjemsted: København K

Regnskabsår: 01.10.2019 - 30.09.2020

## Direktion

Torben Røslér

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 for Baloo Properties 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. 30.09.2020 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11.12.2020

**Direktion**

**Torben Røslér**

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

## Til kapitalejerne i Baloo Properties ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Baloo Properties ApS for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 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.

### 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 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. Fejlinformation 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 brugerne 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.
- 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 anvendte 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 den øverste ledelse 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 herudover 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.

København, den 11.12.2020

**Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

**Allan Pedersen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne14952

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at investere i fast ejendom.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 14.859 t.kr. hvilket ledelsen anser for utilfredstillende. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 52.472 t.kr. og en egenkapital på 26.137 t.kr.

Selskabets aktiver er sammensat af færdiggjorte og igangværende ejendomsprojekter. Finansieringen heraf er tilvejebragt af koncernselskaber. For at sikre selskabets kapitalgrundlag har ledelsen indhentet finansieringstilsagn fra moderselskabet gældende frem til 31. december 2021.

Udbruddet af covid-19 har ikke haft væsentlig indflydelse på årets resultat og forventes heller ikke at have effekt på det kommende års resultat.

## Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabets investeringsejendom måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres for de enkelte ejendomme på baggrund af en række forudsætninger, herunder de enkelte ejendommers budgetterede nettoindtjening samt fastsatte afkastkrav, jf. omtalen heraf i beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis.

Afkastkravene er fastsat, så de vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav. Der er væsentlig usikkerhed forbundet med fastsættelsen af afkastkravene, jf. omtale heraf i regnskabets note 4.

## Begivenheder efter balancedagen

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



# Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>(7.404.402)</b>	<b>1.285.185</b>
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		(6.733.148)	(140.469)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(14.137.550)</b>	<b>1.144.716</b>
Andre finansielle indtægter	1	81.697	143.755
Andre finansielle omkostninger	2	(1.020.789)	(881.163)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(15.076.642)</b>	<b>407.308</b>
Skat af årets resultat	3	217.581	169.861
<b>Årets resultat</b>		<b>(14.859.061)</b>	<b>577.169</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(14.859.061)	577.169
<b>Resultatdisponering</b>		<b>(14.859.061)</b>	<b>577.169</b>

# Balance pr. 30.09.2020

## Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Investeringsejendomme		28.520.239	25.624.718
<b>Materielle aktiver</b>	4	<b>28.520.239</b>	<b>25.624.718</b>
Deposita		102.454	104.770
<b>Finansielle aktiver</b>	5	<b>102.454</b>	<b>104.770</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>28.622.693</b>	<b>25.729.488</b>
Forudbetalinger for varer		22.290.774	39.478.221
<b>Varebeholdninger</b>		<b>22.290.774</b>	<b>39.478.221</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		310.272	406.218
Udskudt skat		499.152	530.080
Andre tilgodehavender		166.046	1.423.929
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		248.509	228.679
Periodeafgrænsningsposter		0	62.974
<b>Tilgodehavender</b>		<b>1.223.979</b>	<b>2.651.880</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>334.169</b>	<b>130.170</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>23.848.922</b>	<b>42.260.271</b>
<b>Aktiver</b>		<b>52.471.615</b>	<b>67.989.759</b>

**Passiver**

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		26.012.081	40.871.142
<b>Egenkapital</b>		<b>26.137.081</b>	<b>40.996.142</b>
Deposita		92.469	73.170
Leverandører af varer og tjenesteydelser		640.884	126.813
Gæld til tilknyttede virksomheder		25.479.626	26.553.924
Anden gæld		0	4.856
Periodeafgrænsningsposter		121.555	234.854
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>26.334.534</b>	<b>26.993.617</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>26.334.534</b>	<b>26.993.617</b>
<b>Passiver</b>		<b>52.471.615</b>	<b>67.989.759</b>

Eventualforpligtelser	6
-----------------------	---

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7
---------------------------------------	---

# Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	40.871.142	40.996.142
Årets resultat	0	(14.859.061)	(14.859.061)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>26.012.081</b>	<b>26.137.081</b>

# Noter

## 1 Andre finansielle indtægter

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	5	69
Valutakursreguleringer	81.692	143.686
	<b>81.697</b>	<b>143.755</b>

## 2 Andre finansielle omkostninger

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.004.382	848.598
Renteomkostninger i øvrigt	5.645	12.219
Valutakursreguleringer	10.542	10.720
Øvrige finansielle omkostninger	220	9.626
	<b>1.020.789</b>	<b>881.163</b>

## 3 Skat af årets resultat

	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
Ændring af udskudt skat	30.928	58.818
Refusion i sambeskatning	(248.509)	(228.679)
	<b>(217.581)</b>	<b>(169.861)</b>

## 4 Materielle aktiver

	Investerings- ejendomme
	kr.
Kostpris primo	26.884.683
Overførsler	9.628.669
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>36.513.352</b>
Dagsværdireguleringer primo	(1.259.965)
Årets dagsværdireguleringer	(6.733.148)
<b>Dagsværdireguleringer ultimo</b>	<b>(7.993.113)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>28.520.239</b>

Selskabets investeringsejendomme omfatter en hel kontoretage på 1.100 Sq. M. en del af en kontoretage på 438 Sq. m. i Jumeirah Lake Towers samt to units i Palm Jumeirah på henholdsvis 216 Sq. M. og 205 Sq. M.

Selskabets etage 12 er 100 % udlejet til en årlig nettoleje på 600 t.kr. Afkastkravet er på baggrund af

markedsanalyse fastsat til 4,23 % pr. 30.09.2020. En ændring af afkastkravet med +/- 0,5 %-point vil reducere dagsværdien med -1.497 t.kr. / +1.898 t.kr.

Selskabets etage 28 står tom pr. 30.09.2020. Markedslejen er fastsat på baggrund af markedsanalyse til 475 t.kr. Afkastkravet er på baggrund af markedsanalyse fastsat til 7,69% pr. 30.09.2020. En ændring af afkastkravet med +/- 0,5 %-point vil reducere dagsværdien med -377 t.kr. / +429 t.kr.

Selskabets unit Five Palm er 100 % udlejet til en årlig nettoleje på 243 t.kr. Afkastkravet er på baggrund af markedsanalyse fastsat til 5,94 % pr. 30.09.2020. En ændring af afkastkravet med +/- 0,5 %-point vil reducere dagsværdien med -317 t.kr. / +376 t.kr.

Selskabets unit Jash Falqa står tom pr. 30.09.2020. Markedslejen er fastsat på baggrund af markedsanalyse til 256 t.kr. Afkastkravet er på baggrund af markedsanalyse fastsat til 6,27 % pr. 30.09.2020. En ændring af afkastkravet med +/- 0,5 %-point vil reducere dagsværdien med -301 t.kr. / +353 t.kr.

## 5 Finansielle aktiver

	<b>Deposita kr.</b>
Kostpris primo	104.770
Tilgange	5.210
Afgange	(7.526)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>102.454</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>102.454</b>

## 6 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Røslér Heaven ApS som administrationselskab. 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 administrationselskabets årsregnskab.

## 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomheden har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for CECR Udvikling 1 ApS' mellemværende med Ringkjøbing Landbobank, dog begrænset til 15.000 t.kr.

Virksomheden har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for P/S Søsvinget's mellemværende med Ringkjøbing Landbobank.

Virksomheden har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for Trylleby ApS' mellemværende med Ringkjøbing Landbobank, dog begrænset til 10.000 t.kr. Medkautionister består af Røslér Holding ApS, UAE Ejendomme ApS og CEC Group Holding ApS.

Virksomheden har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for Lammekær ApS' medlemværende med Ringkjøbing Landbobank, dog begrænset til 30.000 t.kr. Medkautionister består af Røsler Holding ApS, UAE Ejendomme ApS , Bjerndrupvej 51 ApS og CEC Group Holding ApS.

Virksomheden har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for Ved Svinget ApS' medlemværende med Ringkjøbing Landbobank, dog begrænset til 15.000 t.kr. Medkautionister består af Røsler Holding ApS, UAE Ejendomme ApS , Bjerndrupvej 51 ApS og CEC Group Holding ApS.

Virksomheden har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for Tværhøjgård E3 ApS' medlemværende med Ringkjøbing Landbobank. Medkautionister består af Røsler Holding ApS, UAE Ejendomme ApS og Bjerndrupvej 51 ApS.

Virksomheden har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for Koncept ApS' medlemværende med Ringkjøbing Landbobank. Medkautionister består af Røsler Holding ApS og UAE Ejendomme ApS.

Virksomheden har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for Koncept Europe ApS' medlemværende med Ringkjøbing Landbobank. dog begrænset til 5.000 t.kr. Medkautionister består af Røsler Holding ApS og Baloo Properties ApS.

#### **Sikkerhedsstillelser over for tilknyttede virksomheder**

Virksomheden har stillet solidarisk selvskyldnerkaution for koncernselskabet Bjerndrupvej 51 ApS' medlemværende med Ringkjøbing Landbobank medkautionister består af Røsler Holding ApS, Baloo Properties ApS og Torben Røsler.

# 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

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

Lejeindtægter periodiseres og indtægtsføres lineært over lejeperioden.

Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

### Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme målt til dagsværdi på balancedagen.

### Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af kursgevinster vedørende transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer



direkte på egenkapitalen.

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

## Balancen

### Investeringsejendomme

Investeringsejendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommenes købspris tillagt direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Investeringsejendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber.

Dagsværdien opgøres ved anvendelse af den afkastbaserede model som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme. Beregningen baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l.

Regnskabsårets regulering af ejendommenes dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger omfatter forudbetalinger for projektejendomme, som forventes solgt. Varebeholdninger måles til kostpris, eller nettorealiseringsværdi, hvor 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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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 bankindeståender.

**Andre finansielle forpligtelser**

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

**Periodeafgrænsningsposter**

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