

JEMA Holding ApS

Læssøegade 29

5000 Odense C

CVR-nr. 34896356

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 12.06.2019

Dirigent

Navn: Jens Boe Rossen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	3
Ledelsesberetning	4
Resultatopgørelse for 2018	5
Balance pr. 31.12.2018	6
Egenkapitalopgørelse for 2018	8
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

JEMA Holding ApS
Læssøegade 29
5000 Odense C

CVR-nr.: 34896356
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Direktion

Jens Boe Rossen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for JEMA Holding 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Jeg anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12 .2018 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 12.06.2019

Direktion

Jens Boe Rossen

Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

Til den daglige ledelse i JEMA Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for JEMA Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2018 – 31.12.2018 for JEMA Holding ApS på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410 vedrørende opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller review konklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 12.06.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Allan Dydensborg Madsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34144

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive konsulentvirksomhed samt passiv kapitalanbringelse og dermed beslægtet virksomhed efter direktionens skøn.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2018 opnået et resultat på 3.599 t.kr. mod 2.670 t.kr. i 2017. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende. Årets resultat før skat er positivt påvirket af dagsværdiregulering på ejendomme med 2.975 t.kr.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Investerings ejendomme er indregnet og målt ud fra en afkastbaseret model. Den gennemsnitlige anvendte afkastprocent for 2018 er 6,38% mod 6,32% i 2017. Ændringer i afkastkrav har væsentlig indvirkning på værdiansættelsen af investeringsejendommene. Til illustration af følsomheden i afkastkrav kan følgende tabel opstilles, idet det samtidig bemærkes, at værdiansættelsen ud fra en afkastbaseret beregning ikke står alene, men at ejendommen også vurderes i forhold til markedet:

	Afkastprocent	Ejendomsværdi i t.kr.	Egenkapital i t.kr.
Ændring -0,5 procentpoint	5,88%	53.596	11.704
Anvendt afkastprocent	6,38%	49.381	8.415
Ændring +0,5 procentpoint	6,88%	45.806	5.627

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Nettoomsætning		2.488.962	1.950
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		2.974.874	1.758
Andre eksterne omkostninger		(114.311)	(59)
Ejendomsomkostninger		<u>(883.867)</u>	<u>(372)</u>
Bruttoresultat		4.465.658	3.277
Af- og nedskrivninger		<u>(3.098)</u>	<u>(3)</u>
Driftsresultat		4.462.560	3.274
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		662.360	466
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(701.725)</u>	<u>(447)</u>
Resultat før skat		4.423.195	3.293
Skat af årets resultat	3	<u>(824.056)</u>	<u>(623)</u>
Årets resultat		<u>3.599.139</u>	<u>2.670</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		108.000	106
Overført resultat		<u>3.491.139</u>	<u>2.564</u>
		<u>3.599.139</u>	<u>2.670</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Investeringsejendomme		49.380.760	20.149
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.196	9
Materielle anlægsaktiver	4	<u>49.386.956</u>	<u>20.158</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		742.360	80
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>742.360</u>	<u>80</u>
Anlægsaktiver		<u>50.129.316</u>	<u>20.238</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		17.452	42
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	492
Tilgodehavender		<u>17.452</u>	<u>534</u>
Likvide beholdninger		<u>229</u>	<u>170</u>
Omsætningsaktiver		<u>17.681</u>	<u>704</u>
Aktiver		<u>50.146.997</u>	<u>20.942</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	80.000	80
Overført overskud eller underskud		8.227.426	4.808
Forslag til udbytte for regnskabsåret		108.000	106
Egenkapital		<u>8.415.426</u>	<u>4.994</u>
Udskudt skat		1.500.755	726
Hensatte forpligtelser		<u>1.500.755</u>	<u>726</u>
Gæld til realkreditinstitutter		27.872.774	10.313
Bankgæld		1.701.294	2.122
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		2.229.480	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>31.803.548</u>	<u>12.435</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	1.263.883	411
Bankgæld		330.585	0
Deposita		783.844	400
Modtagne forudbetalinger fra kunder		729.705	10
Leverandører af varer og tjenesteydelser		128.799	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		955.085	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		3.407.427	1.481
Skyldig selskabsskat		49.186	156
Anden gæld	8	778.754	329
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>8.427.268</u>	<u>2.787</u>
Gældsforpligtelser		<u>40.230.816</u>	<u>15.222</u>
Passiver		<u>50.146.997</u>	<u>20.942</u>
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	4.809.267	105.800	4.995.067
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(105.800)	(105.800)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	(72.980)	0	(72.980)
Årets resultat	0	3.491.139	108.000	3.599.139
Egenkapital ultimo	80.000	8.227.426	108.000	8.415.426

Noter

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	15.148	13
Renteomkostninger i øvrigt	617.504	380
Øvrige finansielle omkostninger	<u>69.073</u>	<u>54</u>
	<u>701.725</u>	<u>447</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	52.467	199
Ændring af udskudt skat	774.917	424
Regulering vedrørende tidligere år	<u>(3.328)</u>	<u>0</u>
	<u>824.056</u>	<u>623</u>
	<u>Investe-</u>	Andre
	<u>rings-</u>	anlæg,
	<u>ejendomme</u>	drifts-
	<u>kr.</u>	materiel og
		inventar
		<u>kr.</u>
4. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	17.408.380	15.490
Tilgange	<u>26.255.886</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>43.664.266</u>	<u>15.490</u>
Opskrivninger primo	2.741.620	0
Årets opskrivninger	<u>2.974.874</u>	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>5.716.494</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	0	(6.196)
Årets afskrivninger	<u>0</u>	<u>(3.098)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>0</u>	<u>(9.294)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>49.380.760</u>	<u>6.196</u>

Noter

Investeringsejendomme, der er beliggende i Odense C, består af i alt 15 erhvervslejemål samt 3 boliglejemål og omfatter 5.914 kvm. i areal. Dagsværdien svarer til en kvm. pris på ca. 8,3 t.kr. Investeringsejendomme er indregnet og målt ud fra en afkastbaseret model. Den gennemsnitlige anvendte afkastprocent for 2018 er 6,38% mod 6,32% i 2017. Ændringer i afkastkrav har væsentlig indvirkning på værdiansættelsen af investeringsejendommene.

Til illustration af følsomheden i afkastkrav kan følgende tabel opstilles, idet det samtidig bemærkes, at værdiansættelsen ud fra en afkastbaseret beregning ikke står alene, men at ejendommen også vurderes i forhold til markedet:

	Afkastprocent	Ejendomsværdi i t.kr.	Egenkapital i t.kr.
Ændring -0,5 procentpoint	5,88%	53.596	11.704
Anvendt afkastprocent	6,38%	49.381	8.415
Ændring +0,5 procentpoint	6,88%	45.806	5.627

	Kapital- andele i tilknyttede virksomheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	80.000
Kostpris ultimo	80.000
Andel af årets resultat	662.360
Opskrivninger ultimo	662.360
Regnskabsmæssig værdi ultimo	742.360

Datterselskabet JEMA Consult ApS har foreslået udbytte på 662.360 kr., som er disponeret i årets resultat samt under egenkapitalen.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
JEMA Consult ApS	Odense	ApS	100,0

Noter

6. Virksomhedskapital

Selskabet er stiftet den 2. januar 2013 med en selskabskapital på nom. 80.000 kr. Der har ikke været ændringer i denne siden stiftelsen.

	Forfald inden for 12 måneder 2018 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2017 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2018 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til				
realkreditinstitutter	336.683	177	27.872.774	26.981.781
Bankgæld	327.200	234	1.701.294	392.495
Gæld til				
kreditinstitutter i øvrigt	600.000	0	2.229.480	0
	1.263.883	411	31.803.548	27.374.276

	2018 kr.	2017 t.kr.
8. Anden gæld		
Moms og afgifter	507.589	202
Anden gæld i øvrigt	271.165	127
	778.754	329

I anden gæld indgår værdien af renteswap med en negativ dagsværdi pr. 31.12.2018 på 202 t.kr. Renteswap er indgået til sikring af fast rente på selskabets variabelt forrentede prioritetslån. Renteswap har en hovedstol på 7.053 t.kr. og sikre en fast rente i restløbetiden på 7,5 år.

9. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. 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 disse selskaber.

Noter

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Gæld til realkreditinstitutter er sikret ved pant i ejendomme.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 47.781 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt er der udstedt sælgerpantebrev nom. 3.000 t.kr. der giver pant i ejendom med bogført værdi på 26.181 t.kr.

Til sikkerhed for langfristet bankgæld er der udstedt ejerpantebrev nom. 1.000 t.kr. med pant i ejendomme med bogført værdi på 34.781 t.kr.

Til sikkerhed for langfristet bankgæld har selskabet udstedt pantebrev nom. 2.500 t.kr. med pant i ejendom med bogført værdi på 13.000 t.kr.

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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehaverne, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. 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 og dermed forbundne finansielle forpligtelser omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme og forbundne finansielle forpligtelser til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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 dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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:

Anvendt regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Investeringsejendomme

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

Efter første indregning måles ejendommene til dagsværdi, der repræsenterer det beløb, som den enkelte ejendom vil kunne sælges for til en uafhængig køber. Ejendommens dagsværdi revurderes årligt på baggrund af beregnede kapitalværdier for de forventede pengestrømme fra de enkelte investeringsejendomme. Ved beregning af kapitalværdierne anvendes en diskonteringsfaktor, der afspejler de aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Regnskabsårets reguleringer til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år, men kan i visse tilfælde udgøre op til 20 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, hvis den længere afskrivningsperiode vurderes bedre at afspejle nytten af de pågældende ressourcer.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til kursværdi svarende til dagsværdi. Dette betyder, at årets værdiregulering indregnes i resultatopgørelsen i det år, det vedrører.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.