



## JEMA Properties ApS

Læssøgade 29  
5000 Odense C  
CVR-nr. 34896356

## Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
28.06.2023

---

**Jens Boe Rossen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	4
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2022	6
Balance pr. 31.12.2022	7
Egenkapitalopgørelse for 2022	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

JEMA Properties ApS

Læssøegade 29

5000 Odense C

CVR-nr.: 34896356

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

## Direktion

Jens Boe Rossen, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

# Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for JEMA 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. 31.12.2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Jeg anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 28.06.2023

## Direktion

**Jens Boe Rossen**  
direktør

# Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

## Til den daglige ledelse i JEMA Properties ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for JEMA Properties ApS for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

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

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) herunder principper om integritet, objektivitet, professionel 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 reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 28.06.2023

## **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

## **Michael Kurup Andersen**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne35629

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

## Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2022 opnået et resultat på 8.703 t.kr mod 4.140 t.kr. i 2021. Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende. Årets resultat før skat er positivt påvirket af gevinst ved salg af lejligheder på 3.111 t.kr.

## Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabets investeringsejendomme måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres for de enkelte ejendomme på baggrund af en række forudsætninger, herunder den enkelte ejendoms budgetterede nettoindtjening samt fastsatte afkastkrav, jf. omtalen heraf i beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis. Afkastkravene er fastsat, så de vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendomme. Der henvises for yderligere til note 3 i årsregnskabet.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

# Resultatopgørelse for 2022

	Note	2022 kr.	2021 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>4.355.449</b>	<b>3.730.788</b>
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		7.416.437	1.832.619
<b>Driftsresultat</b>		<b>11.771.886</b>	<b>5.563.407</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		512.436	489.894
Andre finansielle omkostninger	1	(1.518.981)	(1.071.528)
<b>Resultat før skat</b>		<b>10.765.341</b>	<b>4.981.773</b>
Skat af årets resultat	2	(2.062.132)	(841.338)
<b>Årets resultat</b>		<b>8.703.209</b>	<b>4.140.435</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	9.600.000
Overført resultat		8.703.209	(5.459.565)
<b>Resultatdisponering</b>		<b>8.703.209</b>	<b>4.140.435</b>

# Balance pr. 31.12.2022

## Aktiver

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Investeringsejendomme		80.050.000	66.550.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	0
<b>Materielle aktiver</b>	3	<b>80.050.000</b>	<b>66.550.000</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		592.436	569.894
<b>Finansielle aktiver</b>	4	<b>592.436</b>	<b>569.894</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>80.642.436</b>	<b>67.119.894</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.165.931	388.022
Andre tilgodehavender		1.525.000	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	146.598
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.690.931</b>	<b>534.620</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>155.256</b>	<b>44.599</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.846.187</b>	<b>579.219</b>
<b>Aktiver</b>		<b>83.488.623</b>	<b>67.699.113</b>



**Passiver**

	Note	2022 kr.	2021 kr.
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført overskud eller underskud		11.245.958	2.788.360
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	9.600.000
<b>Egenkapital</b>		<b>11.325.958</b>	<b>12.468.360</b>
Udskudt skat		2.834.878	1.835.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>2.834.878</b>	<b>1.835.000</b>
Gæld til realkreditinstitutter		41.614.172	29.843.098
Bankgæld		2.844.344	926.333
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	440.280
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	5	<b>44.458.516</b>	<b>31.209.711</b>
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	5	2.542.622	13.354.293
Bankgæld		245.113	161.893
Deposita		1.518.070	1.035.747
Modtagne forudbetalinger fra kunder		567.964	430.042
Leverandører af varer og tjenesteydelser		987.268	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.217.469	589.166
Gæld til associerede virksomheder		344.710	0
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		6.139.824	4.374.870
Skyldig skat		886.994	470.527
Anden gæld	6	1.419.237	1.769.504
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>24.869.271</b>	<b>22.186.042</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>69.327.787</b>	<b>53.395.753</b>
<b>Passiver</b>		<b>83.488.623</b>	<b>67.699.113</b>
Personaleforhold	7		
Dagsværdioplysninger	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

# Egenkapitalopgørelse for 2022

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	2.788.360	9.600.000	12.468.360
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(9.600.000)	(9.600.000)
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	0	(314.886)	0	(314.886)
Skat af egenkapitalbevægelser	0	69.275	0	69.275
Årets resultat	0	8.703.209	0	8.703.209
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>80.000</b>	<b>11.245.958</b>	<b>0</b>	<b>11.325.958</b>

# Noter

## 1 Andre finansielle omkostninger

	2022 kr.	2021 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	189.505	18.225
Renteomkostninger i øvrigt	1.170.227	921.123
Øvrige finansielle omkostninger	159.249	132.180
	<b>1.518.981</b>	<b>1.071.528</b>

## 2 Skat af årets resultat

	2022 kr.	2021 kr.
Aktuel skat	1.062.254	410.252
Ændring af udskudt skat	999.878	563.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	(131.914)
	<b>2.062.132</b>	<b>841.338</b>

## 3 Materielle aktiver

	Investerings- ejendomme kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	60.386.235	15.490
Tilgange	19.165.258	0
Afgange	(9.970.460)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>69.581.033</b>	<b>15.490</b>
Opskrivninger primo	6.163.765	0
Årets opskrivninger	4.305.202	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>10.468.967</b>	<b>0</b>
Af- og nedskrivninger primo	0	(15.490)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>(15.490)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>80.050.000</b>	<b>0</b>

Investeringsejendomme, der er beliggende i Odense C, består af i alt 23 erhvervslejemål samt 12 boliglejemål og omfatter 7.519 kvm. i areal. Dagsværdien svarer til en kvm. pris på ca. 8,6 t.kr. Investeringsejendomme er indregnet og målt ud fra en afkastbaseret model. Den gennemsnitlige anvendte afkastprocent for 2022 er 5,81% mod 6,19% i 2021. Ændringer i afkastkrav har væsentlig indvirkning på værdiansættelsen af investeringsejendommene.

Til illustration af følsomheden af afkastkrav kan følgende tabel opstilles, idet det samtidig bemærkes, at værdiansættelse ud fra en afkastbaseret beregning ikke står alene, men at hver enkelt ejendom vurderes i

forhold til markedet:

	Afkastprocent	Ejendomsværdi i t.kr.	Egenkapital i t.kr.
Ændring -0,5% procentpoint	5,31%	87.584	20.003
Anvendt afkastprocent	5,81%	80.050	12.469
Ændring +0,5% procentpoint	6,31%	73.709	6.129

#### 4 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	80.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>80.000</b>
Opskrivninger primo	489.894
Andel af årets resultat	512.436
Udbytte	(489.894)
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>512.436</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>592.436</b>

Kapitalandele i dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Jema Consult ApS	Odense	ApS	100,00

#### 5 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2022 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2021 kr.	Forfald efter 12 måneder 2022 kr.	Restgæld efter 5 år 2022 kr.
Gæld til realkreditinstitutter	559.653	428.698	41.614.172	28.160.765
Bankgæld	1.538.369	12.325.595	2.844.344	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	444.600	600.000	0	0
	<b>2.542.622</b>	<b>13.354.293</b>	<b>44.458.516</b>	<b>28.160.765</b>

#### 6 Anden gæld (kortfristet)

	2022 kr.	2021 kr.
Moms og afgifter	869.934	799.820
Anden gæld i øvrigt	549.303	969.684
	<b>1.419.237</b>	<b>1.769.504</b>

I anden gæld indgår værdien af renteswap med en negativ dagsværdi pr. 31.12.2022 på 503 t.kr. Renteswap er indgået til sikring af fast rente på selskabets variabelt forrentede prioritetslån. Renteswap har en hovedstol på 6.616 t.kr. og sikrer fast rente i restløbetiden på 4,5 år.

## 7 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

## 8 Dagsværdioplysninger

	Investeringsej endomme kr.	Renteswap kr.
Dagsværdi ultimo	80.050.000	503.098
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i resultatopgørelsen	4.305.202	0
Urealiserede dagsværdireguleringer indregnet i dagsværdireserven under egenkapitalen	0	245.611

## 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.

## 10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 76.048 t.kr.

Til sikkerhed for gæld med kreditinstitutter, langfristet bankgæld og gæld til kreditinstitutter i øvrigt er deponeret ejerantebrev nom 28.028 t.kr., der giver pant i ejendomme med en bogført værdi på 72.198 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.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

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

### Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen, når der er faktureret for et udlejet lejemål. Nettoomsætning indregnes eksklusiv 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.

### Andre eksterne omkostninger

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

### 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 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 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:

	<b>Brugstid</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

#### Investeringsjendomme

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

Investeringsjendomme 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. Ligeledes indregnes årets konstaterede gevinster eller tab ved salg af investeringsejendommene i pposten.

### **Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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

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.

### **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.

### **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 amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

**Andre finansielle forpligtelser**

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

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

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

**Skyldig og tilgodehavende skat**

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