



## Puma Bolig Univers A/S

Ådalsparken 7  
6710 Esbjerg V  
CVR-nr. 89721814

## Årsrapport 01.10.2019 - 30.09.2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
14.01.2021

---

**Renè Michelsen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019/20	7
Balance pr. 30.09.2020	8
Egenkapitalopgørelse for 2019/20	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

Puma Bolig Univers A/S

Ådalsparken 7

6710 Esbjerg V

CVR-nr.: 89721814

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.10.2019 - 30.09.2020

Telefonnummer: 75139600

E-mail: Puma-shop.dk

## Bestyrelse

Willy Kim Støckler

René Michelsen

Phillip Støckler

Mathias Lindblad Michelsen

## Direktion

René Michelsen, direktør

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Dokken 8

Postboks 200

6701 Esbjerg

# Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020 for Puma Bolig Univers A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores 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 vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 14.01.2021

## Direktion

**René Michelsen**

direktør

## Bestyrelse

**Willy Kim Støckler**

**René Michelsen**

**Phillip Støckler**

**Mathias Lindblad Michelsen**

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i Puma Bolig Univers A/S

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Puma Bolig Univers A/S for regnskabsåret 01.10.2019 - 30.09.2020, 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. 30.09.2020 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 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 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 bevis 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 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.

Esbjerg, den 14.01.2021

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

### **Jesper Smedegaard Larsen**

Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne18510

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet sælger tæpper, anden gulvbelægning samt boligudstyr mv. til private, institutioner og virksomheder.

## Beskrivelse af væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af aktiviteten i regnskabsåret viser et overskud på 495 t.kr. Resultatet vurderes tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital udgør 5.967 t.kr. pr. 30.09.2020.

Selskabet er i regnskabsåret fusioneret med Garant Støcbo Esbjerg A/S. Fusionen har styrket selskabets egenkapital og likviditet og gør det muligt for selskabet at gennemføre den lagte strategi for vækst på alle forretningsområder.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet forventer et øget aktivitet og resultat for året 2020/21 sammenholdt med 2019/20.

Akiviteten i de første måneder af regnskabsåret 2020/21 viser en positiv udvikling i selskabets aktiviteter.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling.

# Resultatopgørelse for 2019/20

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>	1	<b>6.763.752</b>	<b>4.530.270</b>
Personaleomkostninger	2	(5.939.384)	(3.150.304)
Af- og nedskrivninger		(378.191)	(79.052)
<b>Driftsresultat</b>		<b>446.177</b>	<b>1.300.914</b>
Andre finansielle indtægter	3	291.505	2.963
Andre finansielle omkostninger		(201.832)	(230.728)
<b>Resultat før skat</b>		<b>535.850</b>	<b>1.073.149</b>
Skat af årets resultat	4	(40.520)	(239.131)
<b>Årets resultat</b>		<b>495.330</b>	<b>834.018</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		495.330	834.018
<b>Resultatdisponering</b>		<b>495.330</b>	<b>834.018</b>



# Balance pr. 30.09.2020

## Aktiver

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Erhvervede varemærker		350.000	0
<b>Immaterielle aktiver</b>	5	<b>350.000</b>	<b>0</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		156.324	23.125
Indretning af lejede lokaler		2.348.301	2.455.397
<b>Materielle aktiver</b>	6	<b>2.504.625</b>	<b>2.478.522</b>
Andre tilgodehavender		782.561	50.000
<b>Finansielle aktiver</b>	7	<b>782.561</b>	<b>50.000</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.637.186</b>	<b>2.528.522</b>
Fremstillede varer og handelsvarer		7.077.740	6.184.424
<b>Varebeholdninger</b>		<b>7.077.740</b>	<b>6.184.424</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.251.903	1.241.128
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	258.000	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	152.835
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.594.257	0
Andre tilgodehavender		320.629	140.000
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		1.006.000	0
Periodeafgrænsningsposter		71.012	76.898
<b>Tilgodehavender</b>		<b>6.501.801</b>	<b>1.610.861</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	5.000
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		<b>0</b>	<b>5.000</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>1.230.415</b>	<b>213.708</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>14.809.956</b>	<b>8.013.993</b>
<b>Aktiver</b>		<b>18.447.142</b>	<b>10.542.515</b>

**Passiver**

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Virksomhedskapital		512.000	500.000
Overført overskud eller underskud		5.454.734	2.352.112
<b>Egenkapital</b>		<b>5.966.734</b>	<b>2.852.112</b>
Udskudt skat		93.000	107.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>93.000</b>	<b>107.000</b>
Ansvarlig lånekapital		684.130	783.196
Bankgæld		0	194.419
Skyldig skat		8.940	144.760
Anden gæld		284.874	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	9	<b>977.944</b>	<b>1.122.375</b>
Ansvarlig lånekapital		99.066	166.804
Bankgæld		6.343.437	3.597.473
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.605.760	780.713
Igangværende arbejder for fremmed regning	8	0	38.960
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.447.110	948.755
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	46.513
Gæld til associerede virksomheder		29.926	0
Anden gæld		1.884.165	881.810
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>11.409.464</b>	<b>6.461.028</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>12.387.408</b>	<b>7.583.403</b>
<b>Passiver</b>		<b>18.447.142</b>	<b>10.542.515</b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12		

# Egenkapitalopgørelse for 2019/20

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	2.352.112	2.852.112
Effekt af virksomhedskøb o.l.	12.000	2.607.292	2.619.292
Årets resultat	0	495.330	495.330
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>512.000</b>	<b>5.454.734</b>	<b>5.966.734</b>

# Noter

## 1 Bruttofortjeneste/-tab

Andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, omfatter modtaget kompensation for de støtteordninger vedrørende løn, der blev etableret som følge af udbruddet og spredningen af COVID-19 i 2020, tilskuddet udgør 280 t.kr.

## 2 Personaleomkostninger

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Gager og lønninger	5.088.662	2.641.190
Pensioner	615.048	409.947
Andre omkostninger til social sikring	133.841	79.595
Andre personaleomkostninger	101.833	19.572
	<b>5.939.384</b>	<b>3.150.304</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>17</b>	<b>10</b>

## 3 Andre finansielle indtægter

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Øvrige finansielle indtægter	291.505	2.963
	<b>291.505</b>	<b>2.963</b>

## 4 Skat af årets resultat

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Aktuel skat	10.520	144.760
Ændring af udskudt skat	30.000	93.000
Regulering vedrørende tidligere år	0	1.371
	<b>40.520</b>	<b>239.131</b>

## 5 Immaterielle aktiver

	Erhvervede varemærker kr.
Tilgange	350.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>350.000</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>350.000</b>

## 6 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.151.669	3.343.798
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	2.103.726	745.057
Tilgange	35.000	63.549
Afgange	(448.448)	(651.304)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>2.841.947</b>	<b>3.501.100</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.128.544)	(888.401)
Tilgang ved virksomhedskøb o.l.	(1.875.554)	(636.861)
Årets afskrivninger	(99.583)	(278.841)
Tilbageførsel ved afgange	418.058	651.304
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(2.685.623)</b>	<b>(1.152.799)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>156.324</b>	<b>2.348.301</b>

## 7 Finansielle aktiver

	Andre tilgode- havender kr.
Tilgange	782.561
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>782.561</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>782.561</b>

## 8 Igangværende arbejder for fremmed regning

	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning	258.000	0
	<b>258.000</b>	<b>0</b>

## 9 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2019/20 kr.
Ansvarlig lånekapital	684.130
Skyldig skat	8.940
Anden gæld	284.874
	<b>977.944</b>

### **10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser**

Selskabet har indgået lejeaftaler vedrørende lokaler med en årlig udgift på 1.204 t.kr. Lejemål kan opsiges med 6 måneders varsel.

For årene indtil 2025 er indgået leasingafgifter vedrørende driftsmateriel. Årlig udgift til operationelle leasingaftaler 221 t.kr.

### **11 Eventualforpligtelser**

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Puma Tæpper Holding 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.

### **12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for bankgæld er der etableret virksomhedspant på 5.000 t.kr. med pant i tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser, varebeholdninger samt materielle anlægsaktiver, bogført værdi 11.184 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er udstedt ejerpantebrev på nominelt 500 t.kr. med pant i driftsinventar og -materiel samt goodwill, bogført værdi 2.855 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 1.200 t.kr. i ejendom under opførsel.

Pengeinstitutterne har stillet betalings- og arbejdsgarantier for 2.249 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.

## 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, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

### 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. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

**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 og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

**Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt gøtgørelser under acontoskatteordningen mv.

**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****Immaterielle rettigheder mv.**

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

**Materielle aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.



Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år
Rettigheder	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver 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.

### **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.

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

### **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.

**Andre værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)**

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

**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.

**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 skat**

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