

Schou Invest ApS

Storegade 13, 6270 Tønder
CVR-nr. 27 92 57 90

Årsrapport 2023/24

1. juli - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 18. juni 2025

Niels David Nielsen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Erklæringer

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 5-6

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab 1. juli 2023 - 31. december 2024

Resultatopgørelse 8

Balance 9-10

Egenkapitalopgørelse 11

Noter 12-14

Anvendt regnskabspraksis 15-17

Selskabsoplysninger

Selskabet	Schou Invest ApS Storegade 13 6270 Tønder
	CVR-nr.: 27 92 57 90 Stiftet: 30. juni 2004 Kommune: Tønder Regnskabsår: 1. juli 2023 - 31. december 2024
Bestyrelse	Anders Johannes Schou, formand Elisabeth Marie Kozłowska Schou Jeppe Johannes Schou Maxymilian Adam Schou
Direktion	Jeppe Johannes Schou
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Kolding Åpark 8A, 7. sal 6000 Kolding
Pengeinstitut	Nykredit Sdr. Havnegade 1 6000 Kolding
Advokat	Sten Ladekarl Advokatanpartsselskab Jernbanegade 27 6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 31. december 2024 for Schou Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tønder, den 16. juni 2025

Direktion:

Jeppe Johannes Schou

Bestyrelse:

Anders Johannes Schou
Formand

Elisabeth Marie Kozłowska Schou

Jeppe Johannes Schou

Maxymilian Adam Schou

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Schou Invest ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Schou Invest ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 31. december 2024, 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. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 31. december 2024 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Kolding, den 16. juni 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Henning Wiese
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne27707

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift og udlejning af investeringsejendomme i Tønder centrum.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Som følge af ændring i ejerkreds primo 2024 er der omlagt regnskabsår, så regnskabsåret afsluttes 31. december. Omlægningsperioden udgør for regnskabsåret 18 måneder omfattende perioden 1. juli 2023 - 31. december 2024.

Sammenligningstallene for resultatopgørelsen (perioden 1. juli 2022 - 30. juni 2023) er ikke tilpasset og er dermed ikke sammenlignelige med indeværende år.

Selskabet har i regnskabsåret 2023/24 drevet en portefølje af investeringsejendomme. Driften af udlejningsejendommene før skat og værdireguleringer er som forventet.

Selskabet har realiseret et overskud for regnskabsåret 2023/24 på 16,7 mio. kr. før skat. Resultatet er påvirket i væsentlig positiv retning af indtægt ved akkordaftale med realkreditinstitut på 19,9 mio. kr. og i negativ retning med 4,0 mio. kr. i forbindelse med afvikling af renteswap og omkostninger knyttet til ejerskiftet.

Resultat af ordinær drift før skat for hele regnskabsåret udgør herefter et overskud på 0,8 mio. kr. Heraf kan 1,0 mio. kr. i overskud henføres til 2024 (ny ejerkreds) og et underskud på 0,2 mio. kr. knyttet til perioden før ændring i ejerkredsen.

Som led i overdragelsen af selskabet til nye ejere primo 2024, er der blevet tilført ekstra likviditet og egenkapital med 6 mio. kr., ligesom der er indgået ny finansieringsaftale med Nykredit på ejendommene, hvorefter selskabets finansiering er sikret. Egenkapitalen pr. 31. december 2024 udgør 7.451 tkr., svarende til en soliditet 31%.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning indtruffet nedenstående begivenhed af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. juli - 31. december

	Note	2023/24 kr.	2022/23 (12 mdr.) tkr.
Bruttofortjeneste	1	3.008.021	2.368
Personaleomkostninger	2	-488.874	-421
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		6.922	-21.635
Driftsresultat		2.526.069	-19.688
Andre finansielle indtægter	1	19.918.090	1
Øvrige finansielle omkostninger	1	-5.773.226	-2.354
Resultat før skat		16.670.933	-22.041
Skat af årets resultat	3	1.215.120	5
Årets resultat		17.886.053	-22.036
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		200.000	0
Overført resultat		17.686.053	-22.036
I alt		17.886.053	-22.036

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 tkr.
Investeringsejendomme		21.085.000	21.000
Materielle anlægsaktiver	4	21.085.000	21.000
Anlægsaktiver		21.085.000	21.000
<hr/>			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	4
Tilgodehavende hos selskabsdeltagere og ledelse		25.748	0
Udsudte skatteaktiver		486.592	0
Andre tilgodehavender	5	251.802	256
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		21.537	0
Periodeafgrænsningsposter		138.541	27
Tilgodehavender	6	924.220	287
Likvide beholdninger		2.039.135	10
Omsætningsaktiver		2.963.355	297
<hr/>			
Aktiver		24.048.355	21.297
<hr/>			

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 tkr.
Anpartskapital		2.000.000	8.577
Dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring		0	3.895
Overført resultat		5.251.453	-31.414
Forslag til udbytte		200.000	0
Egenkapital		7.451.453	-18.942
<hr/>			
Gæld til realkreditinstitutter		15.140.212	33.535
Anden gæld		33.188	30
Langfristede gældsforpligtelser	7	15.173.400	33.565
Gæld til realkreditinstitutter		456.285	1.332
Gæld til pengeinstitutter		0	3.597
Modtagne forudbetalinger fra kunder		31.283	38
Leverandører af varer og tjenesteydelser		235.280	3
Anden gæld		700.654	1.704
Kortfristede gældsforpligtelser		1.423.502	6.674
Gældsforpligtelser		16.596.902	40.239
<hr/>			
Passiver		24.048.355	21.297

Eventualposter mv. 8

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser 9

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Overkurs ved emission	Dagsværdi-reserve for regnskabs-mæssig sikring	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. juli 2023	8.576.595	0	3.895.817	-31.413.618	0	-18.941.206
Forslag til resultatdisponering				17.686.053	200.000	17.886.053
Transaktioner med ejere						
Kapitalforhøjelse	1.960.000	4.040.000				6.000.000
Kapitalnedsættelser	-8.536.595			8.536.595		0
Overførsler						
Overført overkurs		-4.040.000		4.040.000		0
Bevæg. dagsværdireserver						
Årets værdiregulering			3.213.597			3.213.597
Realiseret/tilbageført i året			-6.402.423	6.402.423		0
Skat af egenkapitalbevægelser						
			-706.991			-706.991
Egenkapital 31. december 2024	2.000.000	0	0	5.251.453	200.000	7.451.453

Noter

1 | Særlige poster

Andre eksterne omkostninger/Bruttofortjeneste

I regnskabsposten Andre eksterne omkostninger/Bruttofortjeneste indgår omkostninger på 235 tkr. knyttet til ejerskifte.

Andre finansielle indtægter

I regnskabsposten Andre finansielle indtægter indgår indtægt ved gældseftergivelse fra realkreditinstitut på 19.894 tkr. som led i ejerskifte.

Øvrige finansielle omkostninger

I regnskabsposten Øvrige finansielle omkostninger indgår omkostninger på 3.214 tkr. fra indfrielse af renteswap-aftale/sikring af fremtidige pengestrømme. Beløbet er omkostningsført i året på grund af indfrielse af underliggende lån. Modposten hertil er indtægt direkte på egenkapitalen.

Herudover indgår der under Øvrige finansielle omkostninger omkostninger i alt 564 tkr. knyttet til ejerskifte og omlægning/indfrielse af lån.

	2023/24	2022/23
	kr.	(12 mdr.) tkr.
2 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	1	2
Løn og gager	473.089	407
Pensioner	4.364	8
Andre omkostninger til social sikring	11.421	6
	488.874	421

3 | Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-21.537	0
Regulering af udskudt skat	-1.193.583	-5
	-1.215.120	-5

4 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Investeringsje- domme
Kostpris 1. juli 2023	49.071.124
Tilgang	78.078
Kostpris 31. december 2024	49.149.202
Værdireguleringer til dagsværdi 1. juli 2023	-28.071.124
Årets værdireguleringer	6.922
Værdireguleringer til dagsværdi 31. december 2024	-28.064.202
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	21.085.000

Noter

4 | Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Under materielle anlægsaktiver indgår investeringsejendomme målt til dagsværdi med følgende beløb:

kr.	Bolig- og strøgejendomme, Tønder	Boligejendom, Tønder
Dagsværdi 31. december 2024	19.661.666	1.423.334
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	-16.412	23.334

Dagsværdi:

Bolig- og strøgudlejningsejendomme i Tønder centrum:

Dagsværdi på bolig- og strøgudlejningsejendomme vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens driftsafkast, et individuelt fastsat afkastningskrav, samt individuelle justeringer i forhold til tomgang mv.

Driftsafkastet vurderes at udgøre ca. 2.118 tkr. samlet set for bolig- og strøgudlejningsejendomme i Tønder, hvilket bygger på den forventede lejeindtægt ud fra nuværende og kommende lejekontrakter, fratrukket budgetteret tomgang samt de årlige forventede driftsomkostninger til vedligeholdelse mv.

Ved beregningen er anvendt et afkast på 9,5%, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendomstypen og ejendommens beliggenhed. Afkastkravet vurderes at svare til det generelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme i Tønder.

Boligudlejningsejendom i Tønder centrum:

Dagsværdi på boligejendom vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens driftsafkast, et individuelt fastsat afkastningskrav, samt individuelle justeringer i forhold til tomgang mv.

Driftsafkastet vurderes at udgøre ca. 126 tkr. for boligudlejningsejendom i Tønder, hvilket bygger på den forventede lejeindtægt ud fra nuværende og kommende lejekontrakter, fratrukket budgetteret tomgang samt de årlige forventede driftsomkostninger til vedligeholdelse mv.

Ved beregningen er anvendt et afkast på 7,5% som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendomstypen og ejendommens beliggenhed. Afkastkravet vurderes at svare til det generelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme i Tønder.

Den beregnede samlede ejendomsværdi er reduceret med i alt 2.889 tkr. til opsat vedligehold og tomgangsleje på kendte tomme lejemål.

Ejendommens dagsværdi er fastlagt på baggrund af en beregnet kapitalværdi baseret på ovennævnte forudsætninger. I den udstrækning markedsrenter ændrer sig, en investors rentekrav ændres eller ejendommens forhold i øvrigt ændres, kan ejendommens værdi tilsvarende ændre sig.

Noter

5 | Andre tilgodehavender

I Andre tilgodehavender indgår tilgodehavende hos Grundejernes Investeringsfond på tkr. 252 i 2023-24 samt tkr. 248 i 2022-23.

6 | Tilgodehavender med forfald senere end et år

Af tilgodehavendet forventes indestående i Grundejernes Investeringsfond at forfalde senere end et år efter årsafslutningstidspunktet, idet beløbet kun kan frigives i forbindelse med visse vedligeholdelser eller forbedringsarbejder på ejendommene.

7 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/6 2023 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter	15.596.497	456.285	13.174.619	34.862.611
Anden gæld	33.188	0	33.188	30.123
	15.629.685	456.285	13.207.807	34.892.734

8 | Eventualposter mv.

Eventualaktiver

Selskabets ejendomme har skattemæssige værdier der overstiger de regnskabsmæssige værdier med 13,3 mio. kr. Herudover har selskabet uudnyttede tab til fremførelse efter Ejendomsavancebeskatningsloven på 6,9 mio. kr. Udskudt skatteaktiv knyttet til ovennævnte udgør 4,4 mio. kr. og er ikke indregnet i årsrapporten.

Eventualforpligtelser

Hæftelse i sambeskatningen

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for ELISALUND ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

9 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 15.596 tkr., er der givet pant i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2024 udgør 21.085 tkr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Schou Invest ApS for 2023/24 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.

Omlægning af regnskabsperiode, sammenligningstal

Som følge af ændring i ejerkreds og sambeskatningskreds er der sket ændring af regnskabsår, således at regnskabsåret afsluttes 31. december. Omlægningsperioden udgør i regnskabsåret 18 måneder for perioden 1. juli 2023 - 31. december 2024.

Sammenligningstallene i resultatopgørelsen kan ikke sammenholdes med indeværende år, da sidste år dækker 12 måneder, mens indeværende år dækker 18 måneder.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter øvrige produktions-, salgs-, leverings- og administrationsomkostninger, herunder omkostninger til energi, markedsføring, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv 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 lægges til kostprisen på investeringsaktiverne, og udgangspunktet for årets værdireguleringer er dagsværdi primo med tillæg af nyanskaffelser og 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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Renteindtægter og -omkostninger beregnes på amortiserede kostpriser.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme måles til dagsværdi svarende til ejendommenes 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.

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.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

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 acontoskatter.

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. Tilgodehavende og skyldigt 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 blive anvendt inden for en overskuelig årrække, 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 transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således forskellen mellem netprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.