

HEGELA ERHVERVSUDLEJNING ApS

Strandvejen 17, 4000 Roskilde
CVR-nr. 46 32 34 16

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 21. marts 2025

Poul-Erik Skou Larsen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Erklæringer

Ledelsespåtegning 4

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang 5-6

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse 8

Balance 9-10

Egenkapitalopgørelse 11

Noter 12-14

Anvendt regnskabspraksis 15-17

Selskabsoplysninger

Selskabet	HEGELA ERHVERVSUDLEJNING ApS Strandvejen 17 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 46 32 34 16 Stiftet: 30. december 1975 Kommune: Roskilde Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Rune Skou Larsen Pia Larsen, formand Poul-Erik Skou Larsen
Direktion	Poul-Erik Skou Larsen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rabalderstræde 7, 2. sal 4000 Roskilde
Pengeinstitut	Danske Bank Hovedvejen 107, 2. 2600 Glostrup
Advokat	Njord Lawfirm Pilestræde 58 1112 København K

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 for HEGELA ERHVERVSUDLEJNING 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. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 21. marts 2025

Direktion:

Poul-Erik Skou Larsen

Bestyrelse:

Rune Skou Larsen

Pia Larsen
Formand

Poul-Erik Skou Larsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i HEGELA ERHVERVSUDLEJNING ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for HEGELA ERHVERVSUDLEJNING ApS for regnskabsåret 1. januar - 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. januar - 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.

Roskilde, den 21. marts 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dan R. Petersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33210

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift og udlejning af investeringsejendomme.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 160 t.kr. mod 2.641 t.kr. sidste år. I relation til udlejning af lokaler har selskabet haft udfordringer med udlejning af ét ledigt lejemål. Selskabet vurderes dog fortsat at være i stand til at kunne genudleje de lejemål, som bliver ledige fremadrettet.

Ledelsen anser årets resultat og cash flow for tilfredsstillende.

Indregning og måling af investeringsejendomme

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

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		729.117	4.817.649
Af- og nedskrivninger		-82.613	-82.613
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		-345.000	-1.074.700
Driftsresultat		301.504	3.660.336
Andre finansielle indtægter	2	97.397	31.550
Andre finansielle omkostninger	3	-192.603	-344.325
Resultat før skat		206.298	3.347.561
Skat af årets resultat	4	-46.636	-706.877
Årets resultat		159.662	2.640.684
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte for regnskabsåret		350.000	0
Overført resultat		-190.338	2.640.684
I alt		159.662	2.640.684

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	302.911
Investeringsjendomme		17.720.000	18.065.000
Materielle anlægsaktiver	5	17.720.000	18.367.911
Anlægsaktiver		17.720.000	18.367.911
<hr/>			
Andre tilgodehavender		46.153	28.359
Tilgodehavender		46.153	28.359
Andre værdipapirer og kapitalandele	6	107.000	107.000
Værdipapirer og kapitalandele		107.000	107.000
Likvide beholdninger		1.837.859	12.454.603
Omsætningsaktiver		1.991.012	12.589.962
<hr/>			
Aktiver		19.711.012	30.957.873
<hr/>			

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Anpartskapital		168.000	168.000
Dagsværdireserve for regnskabsmæssig sikring		0	-212.576
Overført resultat		12.907.778	13.098.116
Forslag til udbytte		350.000	0
Egenkapital		13.425.778	13.053.540
<hr/>			
Hensættelse til udskudt skat		1.104.668	1.138.942
Hensatte forpligtelser		1.104.668	1.138.942
<hr/>			
Gæld til realkreditinstitutter		0	5.688.901
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.398.211	0
Afledte finansielle instrumenter		0	272.531
Anden gæld		375.450	410.450
Langfristede gældsforpligtelser	7	2.773.661	6.371.882
<hr/>			
Kortfristet del af prioritetsgæld		0	210.859
Leverandører af varer og tjenesteydelser		25.000	25.000
Gæld, tilknyttede virksomheder		0	7.342.264
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		214.635	48.214
Selskabsskat		79.026	2.052.223
Anden gæld		2.088.244	714.949
Kortfristede gældsforpligtelser		2.406.905	10.393.509
Gældsforpligtelser		5.180.566	16.765.391
<hr/>			
Passiver		19.711.012	30.957.873
<hr/>			
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Forudsætninger for fortsat drift	10		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Anpartskapital	Dagsværdi- reserve for regnskabs- mæssig sikring	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	168.000	-212.576	13.098.116	0	13.053.540
Forslag til resultatdisponering			-190.338	350.000	159.662
Bevæg. dagsværdireserver					
Realiseret/tilbageført i året		212.576			212.576
Egenkapital 31. december 2024	168.000	0	12.907.778	350.000	13.425.778

Noter

2024
kr. 2023
kr.

1 | Personaleomkostninger

Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:

1 1

2 | Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter i øvrigt

97.397 31.550

97.397 31.550

3 | Andre finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder

12.318 173.720

Finansielle omkostninger i øvrigt

180.285 170.605

192.603 344.325

4 | Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst

79.968 2.053.165

Regulering skat vedrørende tidligere år

942 31.317

Regulering af udskudt skat

-34.274 -1.435.674

Skat af egenkapitalbevægelser

0 58.069

46.636 706.877

5 | Materielle anlægsaktiver

kr.

Andre anlæg,
driftsmateriel og
inventar Investerings
ejendomme

Kostpris 1. januar 2024

550.750 16.347.937

Afgang

-550.750 0

Kostpris 31. december 2024

0 16.347.937

Af- og nedskrivninger 1. januar 2024

247.839 0

Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver

-330.452 0

Årets afskrivninger

82.613 0

Af- og nedskrivninger 31. december 2024

0 0

Værdireguleringer til dagsværdi 1. januar 2024

0 1.717.063

Årets værdireguleringer

0 -345.000

Værdireguleringer til dagsværdi 31. december 2024

0 1.372.063

Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024

0 17.720.000

Noter

5 | Materielle anlægsaktiver (fortsat)

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

kr.	Retailejendom	Boligejendomme	Erhvervs- ejendomme	Jordstykke
Dagsværdi 31. december 2024	1.200.000	10.450.000	5.620.000	450.000
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen	-525.000	0	180.000	0

Dagsværdi for retailejendom

Retail består af en forretning i et butikscenter nær Roskilde, som blev anskaffet i 1987.

Retailejendommens dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af ejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat afkastkrav.

Det normaliserede driftsafkast vurderes at udgøre 83 t.kr. hvilket bygger på en årlig gennemsnitlig leje pr. kvadratmeter på 0,4 t.kr. Der er tomgang med en udlejningsprocent på 87.

Ved beregningen er anvendt et afkastkrav før skat på 6,9 %, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendomstypen, ejendommens beliggenhed mv. Afkastkravet svarer ligeledes til det generelle afkastkrav for tilsvarende retailejendomme i Roskilde/Sjælland.

Dagsværdi for boligejendomme

Boligejendommene består af udlejningsejendomme nær Roskilde, som blev anskaffet i hhv. 1992, 2015 og 2016. Boligejendommens dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af ejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat afkastkrav.

Det normaliserede driftsafkast vurderes at udgøre 500 t.kr. samlet set for ejendommene, hvilket bygger på en årlig gennemsnitlig leje pr. kvadratmeter på 0,8 t.kr. Der forventes ikke tomgang, altså en udlejningsprocent på 100.

Ved beregningen er anvendt et afkastkrav før skat i intervallet 4,8%, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendomstypen, ejendommens beliggenhed mv. Afkastkravene svarer ligeledes til det generelle afkastkrav for tilsvarende boligejendomme i Roskilde/Sjælland.

Dagsværdi for erhvervsejendomme

Erhvervsejendommene består af udlejningsejendomme i Roskilde og Køge, som blev anskaffet i hhv. 1989 og 2007. Ejendommens dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af ejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat afkastkrav.

Det normaliserede driftsafkast vurderes at udgøre 388 t.kr. samlet set for ejendommene, hvilket bygger på en årlig gennemsnitlig leje pr. kvadratmeter på 0,8 t.kr. Der forventes ikke tomgang, altså en udlejningsprocent på 100.

Ved beregningen er anvendt et afkastkrav før skat på 6,9%, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendomstypen, ejendommens beliggenhed mv. Afkastkravet svarer ligeledes til det generelle afkastkrav for tilsvarende ældre erhvervsejendomme e i Roskilde/Sjælland.

Jordstykke

Jordstykket er et areal på ca. 23.000 kvm nær Roskilde, som er bortforpagtet til landbrug. Værdiansættelsen er sket ud fra værdien på landbrugsjord.

Noter

6 | Andre værdipapirer og kapitalandele

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

kr.	Andre kapitalandele
Dagsværdi 31. december 2024	107.000

7 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter	0	0	0	5.899.760
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.398.211	0	0	0
Afledte finansielle instrumenter	0	0	0	272.531
Anden gæld	375.450	0	0	410.450
	2.773.661	0	0	6.582.741

8 | Eventualposter mv.

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 HEGELA HOLDING ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

9 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, er der tinglyst realkreditpantebreve for 3.685 t.kr. i investeringsejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi, pr. 31. december 2024, udgør 17.720 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld, er der tinglyst ejerpantebreve for 5.770 t.kr. Ejerpantebrevene giver pant i investeringsejendomme.

Til sikkerhed for gæld til ejerforeninger, er der tinglyst anden hæftelse for 61 t.kr. Der er givet pant i investeringsejendomme.

10 | Forudsætninger for fortsat drift

Det er forventningen, at de nuværende kreditfaciliteter kan opretholdes og den almene drift vil kunne dække likviditetsbehovet i selskabet. Yderligere har selskabet modtaget bekræftelse fra Hegela Holding ApS om at selskabet vil få tilført nødvendig likviditet såfremt dette måtte være påkrævet for at selskabet kan betale sine forpligtelser som de forfalder.

Under denne forudsætning er regnskabet aflagt med forudsætning for going concern.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for HEGELA ERHVERVSUDLEJNING ApS for 2024 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.

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 samt lønrefusioner. 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.

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 til-læg 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.

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 posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdi:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0-20%

Anvendt regnskabspraksis

Investerings ejendomme

Investerings ejendomme måles ved første indregning til kostpris, der omfatter ejendommens købspris og eventuelle direkte tilknyttede omkostninger. Investerings ejendomme måles efterfølgende til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi. Ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen.

Ejendomme under opførelse måles til kostpris.

Dagsværdien for investerings ejendommene vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investerings ejendommens driftsafkast og et individuelt fastsat afkastningskrav.

Efterfølgende omkostninger tillægges anskaffelsessummen på investerings ejendommene, 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 kapitalværdi og salgsværdien fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra fortsat anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og det forventede provenu ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid. Der anvendes en diskonteringsrente, som afspejler den risikofri markedsrente og ejernes afkastkrav for tilsvarende aktiver. Vækstraten i terminalperioden fastsættes i overensstemmelse med branchenormen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede obligationer, aktier og andre værdipapirer. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Andre værdipapirer måles til kostpris i det omfang en tilnærmet salgsværdi ikke kan opgøres pålideligt.

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 acontoskatte.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 netto-provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.