
Keep Ejendomsinvest ApS

Lombjergervej 6, 5750 Ringe

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 32 83 50 15

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 29/12 2016

Hans Jørgensen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 15

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Keep Ejendomsinvest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ringø, den 29. december 2016

Direktion

Hans Erik Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Keep Ejendomsinvest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Keep Ejendomsinvest ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende konklusion.

Forbehold

Grundlag for afkræftende konklusion

Selskabet har i indeværende regnskabsår solgt sin portefølje af investeringsejendomme til koncernforbundne selskaber med godkendelse fra panthaver. Herefter har selskabet ingen tilbageværende driftsaktivitet. Selskabets drift fortsætter efter aftale med kreditinstitut med henblik på den bedst mulige afvikling af selskabets resterende aktiver, hvorefter selskabets ledelse forventer at selskabet likvideres i forbindelse med at selskabets væsentligste kreditorer i nødvendigt omfang eftergiver deres gæld til selskabet, selvom der endnu ikke er indgået aftale herom. Regnskabet er aflagt under forudsætning om fortsat drift, hvilket vi på dette grundlag ikke finder passende.

Den uafhængige revisors erklæringer

Afkræftende konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for afkræftende konklusion, ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 29. december 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Martin Skov Hansen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Keep Ejendomsinvest ApS
Lombjergevej 6
5750 Ringe

CVR-nr.: 32 83 50 15
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Hjemstedskommune: Faaborg-Midtfyn

Direktion

Hans Erik Jørgensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Pengeinstitut

Skjern Bank
Skolegade 41
6700 Esbjerg

Sparbank
Kirkegade 2
8900 Randers

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er køb, salg og udlejning af fast ejendom samt alt dermed beslægtet og afledet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabet har i året afhændet sit portefølje af investeringsejendomme til Sol ApS og Obsido ApS (som er koncernforbundne selskaber) på nær én ejendom som er solgt efter status til ekstern part. Overdragelsen af ejendomme er sket til vurderet markedsværdi og transaktionen er godkendt af panthaver, som efter gennemførelse af transaktionen fortsat står tilbage i selskabet som usikret kreditor på det resterende mellemværende på ca. DKK 8 mio.

Selskabet har en negativ egenkapital på DKK 13.179.300, og selskabet forventes likvideret, så snart selskabets resterende aktiver er bedst muligt realiseret, efter nærmere aftale med selskabets kreditinstitut. En solvent likvidation vil kræve at selskabets væsentligste kreditorer i nødvendigt omfang eftergiver deres gæld til selskabet. Da der endnu ikke er indgået aftale herom, er der væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Bruttofortjeneste før værdireguleringer		1.368.990	2.717.314
Værdiregulering af investeringsaktiver og hermed forbundne finansielle forpligtelser	2	-5.305.758	-6.936.425
Bruttotab efter værdireguleringer		-3.936.768	-4.219.111
Personaleomkostninger	3	-294.399	-1.183.056
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	4	-12.001	-5.146
Resultat før finansielle poster		-4.243.168	-5.407.313
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	5	0	1.850.121
Finansielle indtægter	6	272.856	973.256
Finansielle omkostninger	7	-1.093.530	-6.497.070
Resultat før skat		-5.063.842	-9.081.006
Skat af årets resultat	8	357.036	-438.722
Årets resultat		-4.706.806	-9.519.728

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		-4.706.806	-9.519.728
		-4.706.806	-9.519.728

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Investeringsejendomme	10	0	66.500.295
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9	0	12.001
Materielle anlægsaktiver under udførelse	9	0	11.500.000
Materielle anlægsaktiver		0	78.012.296
Anlægsaktiver		0	78.012.296
Varebeholdninger		2.650.000	3.000.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	29.591
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		249.565	609.596
Andre tilgodehavender		0	26.652
Udskudt skatteaktiv	12	0	0
Selskabsskat		357.036	0
Periodeafgrænsningsposter		0	31.458
Tilgodehavender		606.601	697.297
Omsætningsaktiver		3.256.601	3.697.297
Aktiver		3.256.601	81.709.593

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Selskabskapital		80.000	80.000
Overført resultat		-13.259.300	-8.552.494
Egenkapital	11	-13.179.300	-8.472.494
Gæld til realkreditinstitutter		0	36.829.736
Kreditinstitutter		0	1.470.821
Anden gæld		0	16.136.575
Langfristede gældsforpligtelser	13	0	54.437.132
Gæld til realkreditinstitutter	13	0	700.000
Kreditinstitutter	13	7.985.879	25.608.960
Modtagne forudbetalinger fra lejer		0	824.821
Leverandører af varer og tjenesteydelser		235.090	431.529
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.662.275	6.567.941
Anden gæld		1.552.657	1.611.704
Kortfristede gældsforpligtelser		16.435.901	35.744.955
Gældsforpligtelser		16.435.901	90.182.087
Passiver		3.256.601	81.709.593
Going concern	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Ejerforhold	15		

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabskapitalen er tabt og forventes ikke reetableret. Selskabets drift fortsætter efter aftale med kreditinstitut med henblik på den bedst mulige afvikling af selskabets aktiver. Selskabets ledelse forventer at selskabet likvideres i forbindelse med at selskabets væsentligste kreditorer i nødvendigt omfang eftergiver deres gæld til selskabet. Da der endnu ikke er indgået aftale herom, er der væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften.

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
2 Værdiregulering af investeringsaktiver og hermed forbundne finansielle forpligtelser		
Værdireguleringer af investeringsejendomme som følge af ændret afkastkrav	0	-8.287.823
Værdireguleringer af finansielle forpligtelser	326.962	-67.252
Salg af investeringsejendomme	-5.632.720	1.418.650
	-5.305.758	-6.936.425

3 Personaleomkostninger

Lønninger	287.071	1.144.559
Andre omkostninger til social sikring	7.328	38.497
	294.399	1.183.056

4 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	12.001	5.146
	12.001	5.146

5 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Gevinst ved salg af kapitalandele i dattervirksomheder	0	1.850.121
	0	1.850.121

Noter til årsregnskabet

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
6 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	272.856	973.256
	272.856	973.256
7 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	1.093.530	6.497.070
	1.093.530	6.497.070
8 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	0	433.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-357.036	144.722
Regulering af udskudt skat tidligere år	0	-139.000
	-357.036	438.722
9 Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Materielle an- lægsaktiver un- der udførelse DKK
Kostpris 1. juli	46.148	11.500.000
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	-46.148	-11.500.000
Kostpris 30. juni	0	0
Ned- og afskrivninger 1. juli	34.147	0
Årets afskrivninger	12.001	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-46.148	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	0	0
Afskrives over	3 år	

Noter til årsregnskabet

10 Aktiver der måles til dagsværdi

	Investerings- ejendomme DKK
Kostpris 1. juli	74.124.993
Tilgang i årets løb	0
Afgang i årets løb	-74.124.993
Kostpris 30. juni	<u>0</u>
Værdireguleringer 1. juli	-7.624.698
Tilbageførte værdireguleringer på afhændede aktiver	7.624.698
Værdireguleringer 30. juni	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>0</u>

Følsomhed ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

11 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. juli	80.000	-8.552.494	-8.472.494
Årets resultat	0	-4.706.806	-4.706.806
Egenkapital 30. juni	<u>80.000</u>	<u>-13.259.300</u>	<u>-13.179.300</u>

Selskabskapitalen består af 80 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
12 Hensættelse til udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	-3.000	-891.000
Varebeholdninger	-266.000	-189.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-48.000	-174.000
Låneomkostninger	0	-26.000
Skattemæssigt underskud til fremførelse	-867.000	-1.181.000
Overført til udskudt skatteaktiv	1.184.000	2.461.000
	<u>0</u>	<u>0</u>

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.

Udskudt skatteaktiv

Opgjort skatteaktiv	1.184.000	-2.461.000
Nedskrivning til vurderet værdi	-1.184.000	2.461.000
Regnskabsmæssig værdi	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

13 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Gæld til realkreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	0	36.829.736
Langfristet del	0	36.829.736
Inden for 1 år	0	700.000
	0	37.529.736
Kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	0	1.470.821
Langfristet del	0	1.470.821
Inden for 1 år	0	150.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	7.985.879	25.458.960
Kortfristet del	7.985.879	25.608.960
	7.985.879	27.079.781
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	0	16.136.575
Langfristet del	0	16.136.575
Inden for 1 år	0	0
Øvrig kortfristet gæld	1.552.657	1.611.704
	1.552.657	17.748.279

Noter til årsregnskabet

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	DKK	DKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:		
Investeringsejendomme og varebeholdninger med en regnskabsmæssig værdi på	0	81.012.296
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser og anden gæld:		
Pantebreve og ejerpantebreve på i alt TDKK 3.800, der giver pant i investeringsejendomme og varebeholdninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	2.650.000	81.012.296

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst.

15 Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Sol ApS, Nannasvej 5, Ringe.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Keep Ejendomsinvest ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Bruttotab efter værdireguleringer

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Bruttofortjeneste efter værdireguleringer er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og værdireguleringer på investeringsejendomme.

Nettoomsætning

Huslejeindtægter indregnes lineært i lejeperioden.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Investerings ejendomme og øvrige materielle anlægsaktiver

Det er ledelsens vurdering, at der ikke har været vanskeligheder med klassifikationen af ejendommene som investeringsejendomme.

Dagsværdien er udtryk for den pris ejendommen kan handles til mellem velinformerede og villige parter på uafhængige vilkår på balancedagen. Fastlæggelse af dagsværdi medfører væsentlige regnskabsmæssige skøn.

Det er ledelsens vurdering, at det for indeværende år ikke har været muligt at finde dagsværdien ved hjælp af markedsinformationer, hvorfor værdiansættelsen er sket på baggrund af en anerkendt værdiansættelsesteknik.

Dagsværdien for visse investeringsejendomme pr. 30. juni 2016 er for hver enkelt ejendom opgjort ved hjælp af en afkastbaseret model, hvor den forventede fremtidige pengestrømme for det kommende år sammen med en afkastgrad danner grundlag for ejendommens dagsværdi. Beregningerne tager udgangspunkt i ejendommens budget for det kommende år. Der er i budgettet taget højde for lejeudvikling, tomgang, driftsomkostninger, vedligeholdelse og administration mv. Den budgetterede pengestrøm divideres med den skønnede afkastgrad, hvorved ejendommens dagsværdi fremkommer. Den herved beregnede værdi korrigeres for eventuelle driftsfremmede aktiver, såsom likvider, deposita mv., såfremt disse ikke indgår særskilt andet sted i balancen.

Værdiansættelse tager ikke udgangspunkt i opgørelsen fra ekstern valuar.

Regnskabspraksis

De anvendte skøn er baseret på oplysninger samt forudsætninger, som ledelsen vurderer forsvarlige, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. De faktiske begivenheder eller omstændigheder vil sandsynligvis afvige fra de i beregningerne forudsatte, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige. Der er i noterne givet oplysninger om de anvendte forudsætninger.

Øvrige materielle anlægsaktiver

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Handelsejendomme anskaffet med videresalg for øje er opført som varebeholdninger under omsætningsaktiver.

Handelsejendomme måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under finansielle anlægsaktiver, omfatter gældsbreve og pantebreve, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, 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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gæld til finansieringsinstitutter måles ved første indregning til dagsværdien af det betalte eller modtagne vederlag. Efter første indregning måles gæld til finansieringsinstitutter til dagsværdi ligesom investerings ejendomme.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris.