



Tlf.: 89 30 78 00
aarhus@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Vestre Ringgade 28
DK-8000 Aarhus C
CVR-nr. 20 22 26 70

MT REAL ESTATE APS
ALLEGADE 8F ST., 2000 FREDERIKSBERG
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. juni 2024

Michael Sheikh

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
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	MT REAL ESTATE ApS Allegade 8F st. 2000 Frederiksberg
	CVR-nr.: 34 35 23 56 Stiftet: 24. februar 2012 Kommune: Frederiksberg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Michael Sheikh Thomas Algren Alami West
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Vestre Ringgade 28 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for MT REAL ESTATE 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 26. juni 2024

Direktion:

Michael Sheikh

Thomas Algren Alami West

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i MT REAL ESTATE ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for MT REAL ESTATE ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejerne

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 ydet lån til selskabets kapitalejere, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Lånet er indfriet ved ekstraordinær udlodning i 2023.

Aarhus, den 26. juni 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Klaus Tvede-Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne23304

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er drift og udlejning af investeringsejendomme.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets ejendom indregnes i årsrapporten til en skønnet markedsværdi opgjort på grundlag af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel. Denne model indeholder forventede huslejeindtægter, vurderede omkostninger og afkastkrav. De anvendte afkastkrav er fastsat på baggrund af offentliggjorte afkastkrav for lignende ejendomme.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 1.866 tkr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Selskabets ledelsen har vurderet dagsværdien af selskabets ejendomme baseret på en afkastbaseret model. Vurderingen har medført en dagsværdiregulering på -2.959 tkr. som er driftsført.

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	2023 kr.	2022 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		1.393.047	1.153.896
Andre driftsomkostninger.....		-4.851.111	0
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme.....		-2.958.750	-724.494
DRIFTSRESULTAT		-6.416.814	429.402
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og kapital- interesser.....		8.880.727	-117.665
Andre finansielle indtægter.....	1	910.281	455.301
Øvrige finansielle omkostninger.....		-2.074.879	-3.027.902
RESULTAT FØR SKAT		1.299.315	-2.260.864
Skat af årets resultat.....	2	566.702	488.659
ÅRETS RESULTAT		1.866.017	-1.772.205
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Ekstraordinært udbytte.....		8.459.500	0
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		8.880.727	0
Overført resultat.....		-15.474.210	-1.772.205
I ALT		1.866.017	-1.772.205

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Investeringsejendomme.....		30.000.000	32.000.000
Materielle anlægsaktiver.....	3	30.000.000	32.000.000
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		544.521	754.790
Finansielle anlægsaktiver.....	4	544.521	754.790
ANLÆGSAKTIVER.....		30.544.521	32.754.790
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.023.897	1.584.519
Tilgodehavende hos kapitalinteresser.....		0	7.918.769
Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse.....	5	0	8.147.680
Andre tilgodehavender.....		373.904	63.884
Tilgodehavender.....		2.397.801	17.714.852
Likvide beholdninger.....		50.910	295
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		2.448.711	17.715.147
AKTIVER.....		32.993.232	50.469.937

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....		80.002	80.000
Overført resultat.....		1.139.701	-266.814
EGENKAPITAL.....		1.219.703	-186.814
Hensættelser til udskudt skat.....		350.147	916.849
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		350.147	916.849
Gæld til realkreditinstitutter.....		6.494.971	7.018.302
Deposita.....		0	268.750
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	6.494.971	7.287.052
Gæld til realkreditinstitutter.....		546.187	558.491
Gæld til pengeinstitutter.....		0	615
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		65.000	68.864
Gæld til associerede virksomheder.....		24.317.224	41.795.823
Anden gæld.....		0	29.057
Kortfristede gældsforpligtelser.....		24.928.411	42.452.850
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		31.423.382	49.739.902
PASSIVER.....		32.993.232	50.469.937
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling	9		
Medarbejderforhold	10		

EGENKAPITALOPGØRELSE

kr.	Anpartskapital	Overkurs ved emission	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2023..	80.000	0	0	-266.814	0	-186.814
Forslag til resultatdisponering.....			8.880.727	-15.474.210	8.459.500	1.866.017
Transaktioner med ejere						
Ekstraordinært udbytte.....					-8.459.500	-8.459.500
Kapitalforhøjelse.....	2	7.999.998				8.000.000
Overførsler						
Overført overkurs.....		-7.999.998		7.999.998		0
Tilladt udligning.....			-8.880.727	8.880.727		0
Egenkapital 31. december 2023.....	80.002	0	0	1.139.701	0	1.219.703

NOTER

	2023 kr.	2022 kr.	Note
Andre finansielle indtægter			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	71.710	217.371	1
Finansielle indtægter i øvrigt.....	838.571	237.930	
	910.281	455.301	
Skat af årets resultat			
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	0	-14.108	2
Regulering af udskudt skat.....	-566.702	-474.551	
	-566.702	-488.659	
Materielle anlægsaktiver			
		Investeringseje domme	3
kr.			
Kostpris 1. januar 2023.....		27.429.344	
Kostpris 31. december 2023.....		27.429.344	
Værdireguleringer til dagsværdi 1. januar 2023.....		5.529.406	
Årets værdireguleringer.....		-2.958.750	
Værdireguleringer til dagsværdi 31. december 2023.....		2.570.656	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....		30.000.000	

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

kr.	Erhvervs- udlejning	Boliger
Dagsværdi 31. december 2023.....	30.000.000	0
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	-2.958.750	0

Dagsværdi for ejendommen

Ejendommen består af 2 erhvervslejemål som er udlejet til henholdsvis retail og fysioterapi samt 5 lejemål til boligformål (disse er ikke færdigindrettet til formålet), hvorfor de indgår til 0 kr. i dagsværdien. Erhvervslejemålene er fuldt udlejet, det ene lejemål på en 9-årig lejekontrakt, mens det andet kan opsiges med 6 mdrs. varsel.

Ejendommens dagsværdi vurderes ved hjælp af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel, hvor værdien opgøres på baggrund af investeringsejendommens driftsresultat og et individuelt fastsat afkastningskrav.

De væsentligste forudsætninger for dagsværdien af investeringsejendommen er det gennemsnitlige afkastkrav, der i 2023 er fastsat til 7,25% samt det budgetterede NOI, der er i 2023 er fastsat til i alt 2.180 tkr. pr. år.

Ved beregningen er anvendt en diskonteringsrente før skat på 7,25%, som er fastlagt under hensyntagen til de gældende forhold på ejendomsmarkedet på balancedagen, ejendomsstype, ejendommens beliggenhed mv.

NOTER

					Note
Finansielle anlægsaktiver					4
kr.				Kapitalandele i dattervirk- somheder	
Kostpris 1. januar 2023.....				2.467.905	
Kostpris 31. december 2023.....				2.467.905	
Værdireguleringer 1. januar 2023.....				-1.713.115	
Årets værdireguleringer				-210.269	
Værdireguleringer 31. december 2023.....				-1.923.384	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2023.....				544.521	
 Kapitalandele i dattervirksomheder					
Navn og hjemsted				Ejerandel	
Ejendommen Ølbyvej ApS, København.....				100 %	
 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse					5
Tilgodehavende hos direktionen udgør i alt 0 kr. Selskabets tilgodehavende 31. december 2022 er udlignet ved udlodning i indeværende regnskabsår. Udlånet er forrentet indtil indfrielsen med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 10%, pt. svarende til 11,9%.					
 Langfristede gældsforpligtelser					6
kr.	31/12 2023	Afdrag	Restgæld	31/12 2022	
	gæld i alt	næste år	efter 5 år	gæld i alt	
Gæld til realkreditinstitutter.....	7.041.158	546.187	4.164.402	7.576.793	
Deposita.....	0	0	0	268.750	
	7.041.158	546.187	4.164.402	7.845.543	
 Eventualposter mv.					7
 Hæftelse i sambeskatningen					
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildekatte såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					8
Til sikkerhed for gæld på 7.129 tkr. er der udstedt pantebrev nom. 13.125 tkr. til realkredit institut med sikkerhed i selskabets ejendom. Bogført værdi af ejendommen udgør 30.000 tkr. pr. 31. december 2023.					

NOTER

Note

Oplysninger om væsentlige usikkerheder ved indregning og måling

9

Selskabets ejendom indregnes i årsrapporten til en skønnet markedsværdi opgjort på grundlag af en afkastbaseret værdiansættelsesmodel. Denne model indeholder forventede huslejeindtægter, vurderede omkostninger og afkastkrav. De anvendte afkastkrav er fastsat på baggrund af offentliggjorte afkastkrav for lignende ejendomme.

2023

2022

Medarbejderforhold

10

Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:

0

0

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for MT REAL ESTATE ApS for 2023 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.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre eksterne omkostninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter. Desuden indgår tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

I selskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med fuld eliminering af urealiserede interne avancer og tab og fradrag af afskrivning på merværdier og goodwill opstået ved købsprisallokering på overtagelsestidspunktet.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele af dattervirksomheder overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

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

Ejendomme under opførelse måles til kostpris.

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

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 salgsmarkedsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i selskabets balance efter den indre værdis metode, der anses som en målemetode.

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Kapitalandele i dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt ud fra et konkret vurderet nedskrivningsbehov. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

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.

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 nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominel værdi.