
Erik Schulz Invest ApS

Valhøjs Allé 42, 2610 Rødovre

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 34 88 96 86

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7 /5 2018

Erik Schulz
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Erik Schulz Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 7. maj 2018

Direktion

Erik Schulz

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Erik Schulz Invest ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Erik Schulz Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Aarhus, den 7. maj 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jesper Lund
statsautoriseret revisor
mne10845

Rasmus Møllergaard Stenskrøge
statsautoriseret revisor
mne34161

Selskabsoplysninger

Selskabet

Erik Schulz Invest ApS
Valhøjs Allé 42
2610 Rødovre

CVR-nr.: 34 88 96 86
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 17. december 2012
Regnskabsår: 6. regnskabsår
Hjemstedskommune: Rødovre

Direktion

Erik Schulz

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Advokat

Bech-Bruun Advokatpartnerselskab
Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Pengeinstitut

Nordea Bank
Nikolai Eigtveds Gade 8
0900 København C

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2017 DKK | 2016 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Bruttotab | | -232.888 | -19.838 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | -171.061 | -151.981 |
| Resultat før finansielle poster | | -403.949 | -171.819 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | 1.779.000 | 1.759.439 |
| Finansielle indtægter | 2 | 28.297 | 47.960 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -505.335 | -567.072 |
| Resultat før skat | | 898.013 | 1.068.508 |
| Skat af årets resultat | 4 | 193.817 | 162.092 |
| Årets resultat | | 1.091.830 | 1.230.600 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | | |
|-------------------------------------|--|------------------|------------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 6.350.000 | 2.000.000 |
| Overført resultat | | -5.258.170 | -769.400 |
| | | 1.091.830 | 1.230.600 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2017 DKK | 2016 DKK |
|--|------|--------------------|--------------------|
| Grunde og bygninger | | 33.089.300 | 32.764.300 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 299.785 | 366.046 |
| Materielle anlægsaktiver | 5 | 33.389.085 | 33.130.346 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 6 | 88.442.340 | 88.663.340 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 7 | 172.000 | 100.000 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 88.614.340 | 88.763.340 |
| Anlægsaktiver | | 122.003.425 | 121.893.686 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 0 | 102.804 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 843.725 | 815.428 |
| Andre tilgodehavender | | 153.716 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv | | 36.865 | 174.149 |
| Selskabsskat | | 331.041 | 684.412 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 0 | 100.000 |
| Tilgodehavender | | 1.365.347 | 1.876.793 |
| Likvide beholdninger | | 77.430 | 1.204.299 |
| Omsætningsaktiver | | 1.442.777 | 3.081.092 |
| Aktiver | | 123.446.202 | 124.974.778 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2017 DKK | 2016 DKK |
|---|----------|--------------------|--------------------|
| Selskabskapital | | 80.000 | 80.000 |
| Overført resultat | | 98.250.676 | 103.508.846 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 6.350.000 | 2.000.000 |
| Egenkapital | 8 | 104.680.676 | 105.588.846 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 0 | 18.256.306 |
| Deposita | | 5.305 | 5.305 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 9 | 5.305 | 18.261.611 |
| Gæld til realkreditinstitutter | 9 | 0 | 550.628 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 18.567.095 | 554.915 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 3.844 | 7.742 |
| Anden gæld | | 189.282 | 11.036 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 18.760.221 | 1.124.321 |
| Gældsforpligtelser | | 18.765.526 | 19.385.932 |
| Passiver | | 123.446.202 | 124.974.778 |
| Hovedaktivitet | 1 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 10 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 11 | | |

Noter til årsregnskabet

1 Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive skovbrug og investeringsvirksomhed.

| | <u>2017</u> DKK | <u>2016</u> DKK |
|--|------------------------|------------------------|
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 28.297 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | <u>0</u> | <u>47.960</u> |
| | <u>28.297</u> | <u>47.960</u> |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 11.566 | 56.915 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>493.769</u> | <u>510.157</u> |
| | <u>505.335</u> | <u>567.072</u> |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -331.041 | 0 |
| Årets udskudte skat | <u>137.224</u> | <u>-162.092</u> |
| | <u>-193.817</u> | <u>-162.092</u> |

Noter til årsregnskabet

5 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og byg- ninger DKK | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK |
|---|---------------------------------|--|
| Kostpris 1. januar | 32.764.300 | 759.907 |
| Tilgang i årets løb | 335.000 | 94.800 |
| Kostpris 31. december | <u>33.099.300</u> | <u>854.707</u> |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 0 | 393.861 |
| Årets afskrivninger | 10.000 | 161.061 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>10.000</u> | <u>554.922</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>33.089.300</u> | <u>299.785</u> |
| | 2017 DKK | 2016 DKK |

6 Kapitalandele i dattervirksomheder

| | | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Kostpris 1. januar | <u>108.559.715</u> | <u>108.559.715</u> |
| Kostpris 31. december | <u>108.559.715</u> | <u>108.559.715</u> |
| Værdireguleringer 1. januar | -19.896.375 | -17.625.814 |
| Andre reguleringer | 1.724.843 | 1.771.215 |
| Årets resultat | 54.157 | -11.776 |
| Udbytte til moderselskabet | <u>-2.000.000</u> | <u>-4.030.000</u> |
| Værdireguleringer 31. december | <u>-20.117.375</u> | <u>-19.896.375</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>88.442.340</u> | <u>88.663.340</u> |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|------------------------|----------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| Th. Schulz Holding A/S | Rødovre | 1.000.000 | 1% | 179.636.269 | 5.415.748 |

Noter til årsregnskabet

7 Øvrige finansielle anlægsaktiver

| | Andre værdipa- purer og kapital- andele <u>DKK</u> |
|---|---|
| Kostpris 1. januar | 100.000 |
| Tilgang i årets løb | <u>72.000</u> |
| Kostpris 31. december | <u>172.000</u> |
| Nedskrivninger 1. januar | 0 |
| Årets nedskrivninger | <u>0</u> |
| Nedskrivninger 31. december | <u>0</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>172.000</u> |

8 Egenkapital

| | <u>Selskabskapital</u> DKK | <u>Overført resultat</u> DKK | <u>Foreslået udbyt- te for regnskabs- året</u> DKK | <u>I alt</u> DKK |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|---|---------------------------|
| Egenkapital 1. januar | 80.000 | 103.508.846 | 2.000.000 | 105.588.846 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -2.000.000 | -2.000.000 |
| Årets resultat | <u>0</u> | <u>-5.258.170</u> | <u>6.350.000</u> | <u>1.091.830</u> |
| Egenkapital 31. december | <u>80.000</u> | <u>98.250.676</u> | <u>6.350.000</u> | <u>104.680.676</u> |

Noter til årsregnskabet

9 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:

| | 2017 DKK | 2016 DKK |
|---------------------------------------|--------------|-------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | | |
| Efter 5 år | 0 | 15.940.580 |
| Mellem 1 og 5 år | 0 | 2.315.726 |
| Langfristet del | 0 | 18.256.306 |
| Inden for 1 år | 0 | 550.628 |
| | 0 | 18.806.934 |
| Deposita | | |
| Mellem 1 og 5 år | 5.305 | 5.305 |
| Langfristet del | 5.305 | 5.305 |
| Inden for 1 år | 0 | 0 |
| | 5.305 | 5.305 |

10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:

| | | |
|---|------------|------------|
| Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på | 33.089.300 | 32.764.300 |
|---|------------|------------|

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomster mv. Koncernens selskaber hæfter solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Erik Schulz Invest ApS for 2017 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år, men med en enkelt reklassifikation.

Årsregnskab for 2017 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

Nettoomsætning

Ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes nettoomsætning, såfremt fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætning, som omfatter indtægter ved udlejning, indregnes i resultatopgørelsen med den lejeindtægt, der kan henføres til regnskabsåret.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration mv.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

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

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske tilknyttede virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på skov.

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:

| | |
|---|--------|
| Bygninger | 30 år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år |

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter unoterede værdipapirer, der måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende den efterfølgende regnskabsperiode.

Noter til årsregnskabet

11 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.