



Tlf.: 96 14 27 00  
skive@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Asylgade 1 U, 5. sal  
DK-7800 Skive  
CVR-nr. 20 22 26 70

**S E HOLDING HØJSLEV APS**

**BJØRNEVEJ 8, 7800 SKIVE**

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 21. februar 2022

---

**Svend Erik Lægaard Jensen**

**CVR-NR. 25 23 75 87**

**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	3
<b>Erklæringer</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning.....	7
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Egenkapitalopgørelse.....	10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	S E HOLDING HØJSLEV ApS Bjørnevej 8 7800 Skive
	CVR-nr.: 25 23 75 87 Stiftet: 1. marts 2000 Kommune: Skive Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Svend Erik Lægaard Jensen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Asylgade 1 U, 5. sal 7800 Skive
<b>Pengeinstitut</b>	Sparekassen Danmark Frederiksgade 6 7800 Skive
<b>Advokat</b>	Advokat Knud Borup Jensen Nørregade 13 7800 Skive

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for S E HOLDING HØJSLEV ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skive, den 18. februar 2022

Direktion:

---

Svend Erik Lægaard Jensen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

*Til kapitalejeren i S E HOLDING HØJSLEV ApS*

### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for S E HOLDING HØJSLEV ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

### 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.

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

Selskabet havde ved regnskabsårets begyndelse i strid med selskabslovens § 210 stk. 1 ydet lån til kapitalejer og ledelse, og selskabet kan ifalde ansvar herfor. Lånet er indfriet i året.

Skive, den 18. februar 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Ole Østergaard  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne23414

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele samt anden investeringvirksomhed.

### **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	2021 kr.	2020 kr.
<b>INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHEDER, ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER OG KAPITALINTERESSER.....</b>	1	<b>-1.622.955</b>	<b>-169.065</b>
Andre driftsindtægter.....		40.836	40.836
Eksterne omkostninger.....		-37.224	-93.745
<b>BRUTTORESULTAT.....</b>		<b>-1.619.343</b>	<b>-221.974</b>
Af- og nedskrivninger.....		-46.822	-46.822
Andre driftsomkostninger.....		-16.604	-21.193
<b>DRIFTSRESULTAT.....</b>		<b>-1.682.769</b>	<b>-289.989</b>
Finansielle indtægter.....	2	3.698.509	758.523
Finansielle omkostninger.....		-7.271	-7.536.314
<b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>		<b>2.008.469</b>	<b>-7.067.780</b>
Skat af årets resultat.....	3	-124.000	498.944
<b>ÅRETS RESULTAT.....</b>		<b>1.884.469</b>	<b>-6.568.836</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.500.000	1.000.000
Ekstraordinært udbytte.....		235.784	0
Overført resultat.....		148.685	-7.568.836
<b>I ALT.....</b>		<b>1.884.469</b>	<b>-6.568.836</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		1.534.727	1.581.549
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>4</b>	<b>1.534.727</b>	<b>1.581.549</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		2.379.828	0
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		0	0
Kapitalinteresser.....		1.740.272	0
Andre kapitalandele .....		3.700.000	800.300
Andre tilgodehavender.....		0	745.300
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>7.820.100</b>	<b>1.545.600</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>9.354.827</b>	<b>3.127.149</b>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		1.932.584	0
Tilgodehavende hos associerede virksomheder .....		0	4.859.690
Tilgodehavender hos kapitalinteresser.....		1.355.986	0
Tilgodehavende hos ledelsen og ejere.....	6	0	235.784
Udskudte skatteaktiver.....		376.000	500.000
Andre tilgodehavender.....		4.271	1.189.525
Tilgodehavende selskabsskat.....		0	174.405
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		660.902	0
<b>Tilgodehavender.....</b>	<b>7</b>	<b>4.329.743</b>	<b>6.959.404</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele.....	8	10.321.359	12.994.059
<b>Værdipapirer.....</b>		<b>10.321.359</b>	<b>12.994.059</b>
Likvider.....		301.622	35.056
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>14.952.724</b>	<b>19.988.519</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>24.307.551</b>	<b>23.115.668</b>
<b>PASSIVER</b>			
Anpartskapital.....		1.000.000	1.000.000
Overført overskud.....		21.257.662	21.108.976
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.500.000	1.000.000
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>23.757.662</b>	<b>23.108.976</b>
Selskabsskat.....		533.581	0
Anden gæld.....		16.308	6.692
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>		<b>549.889</b>	<b>6.692</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSESR.....</b>		<b>549.889</b>	<b>6.692</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>24.307.551</b>	<b>23.115.668</b>
Eventualposter mv.	9		
Medarbejderforhold	10		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Anpartskapital	Overført overskud	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	1.000.000	21.108.977	1.000.000	23.108.977
Forslag til resultatdisponering.....		148.685	1.735.784	1.884.469
<b>Transaktioner med ejere</b>				
Ordinært udbytte.....			-1.000.000	-1.000.000
Ekstraordinært udbytte.....			-235.784	-235.784
<b>Egenkapital 31. december 2021.....</b>	<b>1.000.000</b>	<b>21.257.662</b>	<b>1.500.000</b>	<b>23.757.662</b>

## NOTER

	2021 kr.	2020 kr.	Note
<b>Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder</b>			<b>1</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	-1.622.955	0	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	0	-169.065	
	<b>-1.622.955</b>	<b>-169.065</b>	
<b>Finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	231.476	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	3.467.033	758.523	
	<b>3.698.509</b>	<b>758.523</b>	
Under "Finansielle indtægter i øvrigt" indgår tilbageførte nedskrivninger på tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder med 1.290 tkr.			
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>3</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	1.056	
Regulering af udskudt skat.....	124.000	-500.000	
	<b>124.000</b>	<b>-498.944</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>4</b>
		Grunde og bygninger	
Kostpris 1. januar 2021.....		1.829.663	
<b>Kostpris 31. december 2021.....</b>		<b>1.829.663</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....		248.114	
Årets afskrivninger .....		46.822	
<b>Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....</b>		<b>294.936</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....</b>		<b>1.534.727</b>	

## NOTER

				Note
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				<b>5</b>
	Kapitalandele i datter- virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Kapitalinteresser	
Kostpris 1. januar 2021.....	0	1.800.000	0	
Overførsel.....	1.800.000	-1.800.000	800.300	
Tilgang.....	4.002.784	0	939.972	
<b>Kostpris 31. december 2021.....</b>	<b>5.802.784</b>	<b>0</b>	<b>1.740.272</b>	
Værdiregulering 1. januar 2021.....	0	-1.800.000	0	
Overførsel.....	-1.800.000	1.800.000	0	
Årets værdireguleringer .....	-1.622.956	0	0	
<b>Værdireguleringer 31. december 2021 .....</b>	<b>-3.422.956</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..</b>	<b>2.379.828</b>	<b>0</b>	<b>1.740.272</b>	
		Andre kapitalandele	Andre tilgodehavender	
Kostpris 1. januar 2021.....		800.300	1.522.167	
Overførsel.....		-800.300	0	
Tilgang.....		3.700.000	0	
Afgang.....		0	-1.522.167	
<b>Kostpris 31. december 2021.....</b>		<b>3.700.000</b>	<b>0</b>	
Værdireguleringer 1. januar 2021.....		0	-776.867	
Årets værdireguleringer .....		0	776.867	
<b>Værdireguleringer 31. december 2021 .....</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....</b>		<b>3.700.000</b>	<b>0</b>	
<b>Kapitalandele i dattervirksomheder</b>				
Navn og hjemsted			Ejerandel	
Scan Pack A/S , Skive.....			100 %	
Mybite Productions ApS, Skive.....			100 %	
<b>Tilgodehavende hos ledelsen og ejere</b>				<b>6</b>
Tilgodehavende hos selskabets direktør Svend Erik Lægaard Jensen udgjorde 236 tkr. pr. 31. december 2020. Udlånet er forrentet med Nationalbankens udlånsrente med tillæg af 10 % p.t. svarende til 10,05 % frem til lånet indfries i 2021.				
<b>Tilgodehavender med forfald senere end et år</b>				<b>7</b>
Udskudte skatteaktiver .....		200.000	400.000	
Tilgodehavende hos kapitalinteresser.....		1.355.986	0	
		<b>1.555.986</b>	<b>400.000</b>	

## NOTER

## Note

**Andre værdipapirer og kapitalandele**

8

Under omsætningsaktiver indgår værdipapirer målt til dagsværdi med følgende beløb:

	Børsnoterede værdipapirer
Dagsværdi 31. december 2021.....	10.321.359
Årets værdiregulering i resultatopgørelsen.....	2.026.609

**Eventualposter mv.**

9

**Eventualforpligtelser**

Selskabet har stillet kautioner for tilknyttede virksomheders engagementer med pengeinstitut.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor det tilknyttede selskab MyBite ApS.

Selskabet har stillet kaution for lejekontrakt indgået af tilknyttet virksomhed. Lejekontrakten medfører en årlig udgift på ca. 250 tkr. og er uopsigelig i 10 år.

**Hæftelse i sambeskatningen**

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 534 tkr. pr. balancedagen.

	2021	2020	
<b>Medarbejderforhold</b>			
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	1	1	10

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for S E HOLDING HØJSLEV ApS for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### **Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder samt kapitalinteresser**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder og associerede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

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

I resultatopgørelsen indregnes modtaget udbytte fra kapitalinteresser.

### **Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

### **Andre driftsomkostninger**

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

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

### **Finansielle indtægter og omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### **Skat**

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

## BALANCEN

### **Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	50 år	0 %

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 under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

Kapitalinteresser og andre kapitalandele i unoterede selskaber, der ikke forventes afhændet, måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt 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 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.

### Værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under omsætningsaktiver og er optaget til handel på et aktivt marked, måles til dagsværdi.

## 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 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. Skyldig og tilgodehavende 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 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal værdi.