



Tlf.: 63 21 60 00  
svendborg@bdo.dk  
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
Grønnemosevej 6  
DK-5700 Svendborg  
CVR-nr. 20 22 26 70

**S. E. APS**  
**VESTERGADE 7A, 5700 SVENDBORG**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022**  
**5. REGNSKABSÅR**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 30. marts 2023

---

Gert Nørgaard Andersen

## INDHOLDSFORTEGNELSE

|  | Side  |
|--|-------|
| <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.....   | 9-10  |
| Egenkapitalopgørelse .....                                   | 11    |
| Noter.....   | 12-13 |
| Anvendt regnskabspraksis.....                                | 14-16 |

**SELSKABSOPLYSNINGER**

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>Selskabet</b>     | S. E. ApS<br>Vestergade 7A<br>5700 Svendborg   |
|                      | CVR-nr.: 39 59 94 06<br>Stiftet: 14. maj 2018<br>Kommune: Svendborg<br>Regnskabsår: 1. januar - 31. december |
| <b>Direktion</b>     | Gert Nørgaard Andersen   |
| <b>Revision</b>      | BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab<br>Grønnemosevej 6<br>5700 Svendborg                              |
| <b>Pengeinstitut</b> | Danske Bank<br>Møllergade 2<br>5700 Svendborg  |

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for S. E. 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 29. marts 2023

Direktion:

---

Gert Nørgaard Andersen

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

*Til kapitalejeren i S. E. ApS*

### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for S. E. ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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.

Svendborg, den 29. marts 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Brian Andersen  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne41313

## LEDELSESBERETNING

### **Væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktiviteter er investering i og udlejning af ejendomme.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat efter skat for 2022 udviser et overskud på 15.866 tkr. imod 8.536 tkr. i 2021.

Resultatet for 2022 er påvirket ekstraordinært af kursgevinster på 8.461 tkr. vedrørende indfrielse af realkreditlån og lagerbeskatning af renteswap.

Der forventes et positivt resultat for det kommende år.

### **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 | 2022<br>kr.       | 2021<br>kr.       |
|--|------|-------------------|-------------------|
| <b>BRUTTOFORTJENESTE.....</b>            |      | <b>18.103.322</b> | <b>15.737.884</b> |
| Personaleomkostninger.....               | 1    | -3.696.097        | -3.615.724        |
| Af- og nedskrivninger.....               |      | -511.870          | -517.744          |
| Andre driftsomkostninger.....            |      | 0                 | -1.035.583        |
| <b>DRIFTSRESULTAT .....</b>              |      | <b>13.895.355</b> | <b>10.568.833</b> |
| Andre finansielle indtægter .....        |      | 8.473.963         | 1.979.598         |
| Andre finansielle omkostninger.....      | 2    | -1.973.284        | -1.541.326        |
| <b>RESULTAT FØR SKAT.....</b>            |      | <b>20.396.034</b> | <b>11.007.105</b> |
| Skat af årets resultat.....              | 3    | -4.529.806        | -2.471.531        |
| <b>ÅRETS RESULTAT .....</b>              |      | <b>15.866.228</b> | <b>8.535.574</b>  |
| <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>   |      |                   |                   |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret..... |      | 3.000.000         | 7.000.000         |
| Overført resultat.....                   |      | 12.866.228        | 1.535.574         |
| <b>I ALT.....</b>                        |      | <b>15.866.228</b> | <b>8.535.574</b>  |



## BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER  | Note     | 2022<br>kr.        | 2021<br>kr.        |
|--|----------|--------------------|--------------------|
| Grunde og bygninger.....                         |          | 226.510.053        | 226.266.439        |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....     |          | 251.961            | 306.504            |
| <b>Materielle anlægsaktiver.....</b>             | <b>4</b> | <b>226.762.014</b> | <b>226.572.943</b> |
| Andre tilgodehavender.....                       |          | 955.166            | 0                  |
| <b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>            | <b>5</b> | <b>955.166</b>     | <b>0</b>           |
| <b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>                        |          | <b>227.717.180</b> | <b>226.572.943</b> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... |          | 51.954             | 161.726            |
| Andre tilgodehavender.....                       |          | 20.168             | 8.058.324          |
| Tilgodehavende selskabsskat.....                 |          | 527.220            | 76.986             |
| <b>Tilgodehavender.....</b>                      |          | <b>599.342</b>     | <b>8.297.036</b>   |
| <b>Likvide beholdninger.....</b>                 |          | <b>3.061.370</b>   | <b>2.271.890</b>   |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>                    |          | <b>3.660.712</b>   | <b>10.568.926</b>  |
| <b>AKTIVER.....</b>                              |          | <b>231.377.892</b> | <b>237.141.869</b> |

## BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER                                    | Note     | 2022<br>kr.        | 2021<br>kr.        |
|---|----------|--------------------|--------------------|
| Selskabskapital.....                        |          | 50.000             | 50.000             |
| Overført resultat.....                      |          | 103.752.254        | 90.886.026         |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret.....    |          | 3.000.000          | 7.000.000          |
| <b>EGENKAPITAL.....</b>                     |          | <b>106.802.254</b> | <b>97.936.026</b>  |
| Hensættelse til udskudt skat.....           |          | 11.453.877         | 10.826.851         |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>          |          | <b>11.453.877</b>  | <b>10.826.851</b>  |
| Gæld til realkreditinstitutter.....         |          | 96.635.184         | 103.958.513        |
| Afledte finansielle instrumenter.....       | 6        | 0                  | 4.709.586          |
| Deposita.....                               |          | 4.234.764          | 3.875.852          |
| <b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b> | <b>7</b> | <b>100.869.948</b> | <b>112.543.951</b> |
| Banklån.....                                |          | 0                  | 211.806            |
| Gæld til realkreditinstitutter.....         |          | 5.264.580          | 6.002.389          |
| Deposita, forudmodtaget husleje m.v.....    |          | 1.516.280          | 1.649.780          |
| Gæld til tilknyttede virksomheder.....      |          | 4.198.819          | 1.642.140          |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....  |          | 0                  | 5.133.468          |
| Anden gæld.....                             |          | 1.077.689          | 974.551            |
| Periodeafgrænsningsposter.....              |          | 194.445            | 220.907            |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b> |          | <b>12.251.813</b>  | <b>15.835.041</b>  |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>              |          | <b>113.121.761</b> | <b>128.378.992</b> |
| <b>PASSIVER.....</b>                        |          | <b>231.377.892</b> | <b>237.141.869</b> |
| Eventualposter mv.                          | 8        |                    |                    |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser       | 9        |                    |                    |

## EGENKAPITALOPGØRELSE

|   | Selskabs-<br>kapital | Overført<br>resultat | Foreslået<br>udbytte for<br>regnskabsåret | I alt              |
|---|----------------------|----------------------|---|--------------------|
| Egenkapital 1. januar 2022.....           | 50.000               | 90.886.026           | 7.000.000                                 | 97.936.026         |
| Forslag til resultatdisponering.....      |                      | 12.866.228           | 3.000.000                                 | 15.866.228         |
| <b>Transaktioner med ejere</b>            |                      |                      |   |                    |
| Ordinært udbytte.....                     |                      |                      | -7.000.000                                | -7.000.000         |
| <b>Egenkapital 31. december 2022.....</b> | <b>50.000</b>        | <b>103.752.254</b>   | <b>3.000.000</b>                          | <b>106.802.254</b> |

## NOTER

|   | 2022<br>kr.         | 2021<br>kr.                             | Note     |
|---|---------------------|---|----------|
| <b>Personaleomkostninger</b>                        |                     |   | <b>1</b> |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit:            | 5                   | 5                                       |          |
| Løn og gager.....                                   | 3.364.453           | 3.276.199                               |          |
| Pensioner.....                                      | 243.316             | 233.712                                 |          |
| Andre omkostninger til social sikring.....          | 49.539              | 41.463                                  |          |
| Andre personaleomkostninger.....                    | 38.789              | 64.350                                  |          |
|   | <b>3.696.097</b>    | <b>3.615.724</b>                        |          |
| <b>Andre finansielle omkostninger</b>               |                     |   | <b>2</b> |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 51.438              | 43.364                                  |          |
| Finansielle omkostninger i øvrigt.....              | 1.921.846           | 1.497.962                               |          |
|   | <b>1.973.284</b>    | <b>1.541.326</b>                        |          |
| <b>Skat af årets resultat</b>                       |                     |   | <b>3</b> |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 3.902.780           | 1.977.014                               |          |
| Regulering af udskudt skat.....                     | 627.026             | 494.517                                 |          |
|   | <b>4.529.806</b>    | <b>2.471.531</b>                        |          |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>                     |                     |   | <b>4</b> |
|   | Grunde og bygninger | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |          |
| Kostpris 1. januar 2022.....                        | 228.204.412         | 521.751                                 |          |
| Tilgang.....  | 459.660             | 0                                       |          |
| <b>Kostpris 31. december 2022.....</b>              | <b>228.664.072</b>  | <b>521.751</b>                          |          |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2022.....           | 1.696.692           | 215.247                                 |          |
| Årets afskrivninger.....                            | 457.327             | 54.543                                  |          |
| <b>Af- og nedskrivninger 31. december 2022.....</b> | <b>2.154.019</b>    | <b>269.790</b>                          |          |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....</b> | <b>226.510.053</b>  | <b>251.961</b>                          |          |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>                    |                     |   | <b>5</b> |
|   |                     | Andre tilgodehavender                   |          |
| Kostpris 1. januar 2022.....                        |                     | 0                                       |          |
| Værdi af renteswap.....                             |                     | 955.166                                 |          |
| <b>Kostpris 31. december 2022.....</b>              |                     | <b>955.166</b>                          |          |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....</b> |                     | <b>955.166</b>                          |          |

## NOTER

### Note

#### Afledte finansielle instrumenter

6

Virksomheden anvender afledte finansielle instrumenter til sikring af renterisici vedrørende indregnede forpligtelser.

Sikringsinstrumenterne påvirker balance, resultatopgørelse og egenkapitalopgørelse således:

|   | Renteswap      |
|---|----------------|
| Dagsværdi 31. december 2022:                    |                |
| Aktiver.....                                    | 955.166        |
|   | <b>955.166</b> |
| Årets værdiregulering i resultatopgørelsen..... | 5.876.558      |

De indgåede aftaler om renteswaps har en samlet hovedstol på 25 mio. kr. og sikrer faste renter på 2,78 % i restløbetiden på 18 år. Differencerenten afregnes kvartalsvist.

#### Langfristede gældsforpligtelser

7

|                                       | 31/12 2022<br>gæld i alt | Afdrag<br>næste år | Restgæld<br>efter 5 år | 31/12 2021<br>gæld i alt |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------|------------------------|--------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter.....   | 101.899.764              | 5.264.580          | 79.987.188             | 109.960.902              |
| Afledte finansielle instrumenter..... | 0                        | 0                  | 3.818.815              | 4.921.392                |
| Deposita.....                         | 4.234.764                | 0                  | 3.875.852              | 3.875.852                |
|                                       | <b>106.134.528</b>       | <b>5.264.580</b>   | <b>87.681.855</b>      | <b>118.758.146</b>       |

#### Eventualposter mv.

8

#### Eventualforpligtelser

Ingen.

#### 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 B. Wiggers ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.

#### Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på 101.900 tkr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør i alt 226.510 tkr.

Til sikkerhed for mellemværende med Danske Bank er deponeret følgende:

Skadesløsbrev på 5.000 tkr. i ejendommen Møllergade 8, 5700 Svendborg.

Ejerpantebrev på 7.618 tkr. i ejendommen Ryttermarken 12A, 5700 Svendborg.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for S. E. ApS for 2022 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

### Huslejeindtægter

Huslejeindtægter er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb. Opkrævede bidrag til dækning af vand og varme indgår ikke i huslejeindtægter.

### 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.

### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### 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, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. 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.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger 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 |
|--|----------|-----------|
| Bygninger.....                               | 50 år    | 90 %      |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | 3-10 år  | 0 %       |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

**Finansielle anlægsaktiver**

Finansielle anlægsaktiver omfatter renteswap som måles til dagsværdi på balancedagen.

**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.

## 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 acontoskatter.

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 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 nominal værdi.

### Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.