



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

**MILLING A/S**  
**BJERNEMARKSVEJ 42, TÅSINGE, 5700 SVENDBORG**  
**ÅRSRAPPORT**  
**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 10. juni 2022

---

Mogens Milling

## 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>	Milling A/S Bjernermarksvej 42 Tåsinge 5700 Svendborg
	CVR-nr.: 78 25 21 11 Stiftet: 28. juni 1985 Kommune: Svendborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Mogens Milling Rasmussen Lene Rasmussen Torben Struve
<b>Direktion</b>	Mogens Milling Rasmussen
<b>Revision</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Grønnemosevej 6 5700 Svendborg
<b>Pengeinstitut</b>	Fynske Bank Centrumpladsen 19 5700 Svendborg

## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Milling A/S.

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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 7. juni 2022

Direktion:

\_\_\_\_\_  
Mogens Milling Rasmussen

Bestyrelse:

\_\_\_\_\_  
Mogens Milling Rasmussen

\_\_\_\_\_  
Lene Rasmussen

\_\_\_\_\_  
Torben Struve

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

*Til kapitalejeren i Milling A/S*

### ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

#### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Milling A/S 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.

#### 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 regler om lån til kapitalejer**

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1 ydet et lån til selskabets kapitalejer. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

Svendborg, den 7. juni 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Maria Højborg  
Statsautoriseret revisor  
MNE-nr. mne44067

## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive finansierings- og investeringsvirksomhed, herunder investering i fast ejendom og udlejningsejendomme.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktiviteter har været på niveau med sidste år og årets resultat anses for tilfredsstillende.

### Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Forventninger til fremtiden

Selskabet forventer uændret aktivitet på både den primære drift og sekundære drift, hvorfor der forventes et resultat på samme niveau som i år.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

	Note	2021 kr.	2020 kr.
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....		<b>2.227.160</b>	<b>2.001.711</b>
Personaleomkostninger.....	1	-574.868	-629.974
Af- og nedskrivninger.....		-245.312	-205.946
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>1.406.980</b>	<b>1.165.791</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....		1.705.467	1.251.324
Andre finansielle indtægter.....	2	177.560	26.813
Andre finansielle omkostninger.....	3	-195.084	-292.433
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>3.094.923</b>	<b>2.151.495</b>
Skat af årets resultat.....	4	-305.874	-198.698
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>2.789.049</b>	<b>1.952.797</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		1.705.467	1.251.324
Overført resultat.....		1.083.582	701.473
<b>I ALT</b> .....		<b>2.789.049</b>	<b>1.952.797</b>



## BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Grunde og bygninger.....		44.190.184	44.086.975
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		416.877	502.502
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>5</b>	<b>44.607.061</b>	<b>44.589.477</b>
Kapitalandele i dattervirksomhed.....		32.212.410	23.703.627
Andelsindskud Svendborg Fjernvarme.....		33.260	33.260
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>6</b>	<b>32.245.670</b>	<b>23.736.887</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>76.852.731</b>	<b>68.326.364</b>
Råvarer og hjælpematerialer.....		0	35.500
<b>Varebeholdninger.....</b>		<b>0</b>	<b>35.500</b>
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		6.752.070	6.160.898
Tilgode hos ledelsen og ejere.....	7	49.280	211.216
Andre tilgodehavender.....		26.964	28.804
Periodeafgrænsningsposter.....		0	10.360
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>6.828.314</b>	<b>6.411.278</b>
<b>Likvide beholdninger.....</b>		<b>2.290.587</b>	<b>2.161.496</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>9.118.901</b>	<b>8.608.274</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>85.971.632</b>	<b>76.934.638</b>

## BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2021 kr.	2020 kr.
Selskabskapital.....		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger.....		41.090.455	34.606.446
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		6.616.652	4.735.917
Overført overskud.....		5.308.177	4.080.556
<b>EGENKAPITAL.....</b>		<b>53.515.284</b>	<b>43.922.919</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		4.359.241	4.393.368
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>4.359.241</b>	<b>4.393.368</b>
Prioritetsgæld.....		26.056.464	26.839.296
Deposita.....		757.655	713.627
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>8</b>	<b>26.814.119</b>	<b>27.552.923</b>
Kort del af langfristet gæld.....		764.244	534.474
Selskabsskat.....		340.001	232.342
Anden gæld.....		122.215	240.025
Periodeafgrænsningsposter, forudmodtaget husleje.....		56.528	58.587
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>1.282.988</b>	<b>1.065.428</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>28.097.107</b>	<b>28.618.351</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>85.971.632</b>	<b>76.934.638</b>
Eventualposter mv.	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

**EGENKAPITALOPGØRELSE**

	Selskabskapit:	Reserve for I opskrivninger	Reserve for nettoopskrivni ng efter indre værdis me	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. januar 2021.....	500.000	34.723.446	4.735.917	3.963.556	43.922.919
Forslag til resultatdisponering.....			1.705.467	1.083.582	2.789.049
<b>Overførsler</b>					
Tilladt udligning.....		6.367.009	175.268	261.039	6.803.316
<b>Egenkapital 31. december 2021.....</b>	<b>500.000</b>	<b>41.090.455</b>	<b>6.616.652</b>	<b>5.308.177</b>	<b>53.515.284</b>

## NOTER

			Note
<b>Personaleomkostninger</b>			<b>1</b>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	2	2	
Løn og gager.....	560.422	616.263	
Pensioner.....	6.816	6.816	
Andre omkostninger til social sikring.....	7.630	6.895	
	<b>574.868</b>	<b>629.974</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>			<b>2</b>
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	128.130	0	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	49.430	26.813	
	<b>177.560</b>	<b>26.813</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>			<b>3</b>
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	195.084	292.433	
	<b>195.084</b>	<b>292.433</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>			<b>4</b>
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	340.001	232.342	
Regulering af udskudt skat.....	-34.127	-33.644	
	<b>305.874</b>	<b>198.698</b>	
<b>Materielle anlægsaktiver</b>			<b>5</b>
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2021.....	24.340.614	993.880	
Tilgang.....	262.739	0	
Kostpris 31. december 2021.....	<b>24.603.353</b>	<b>993.880</b>	
Opskrivninger 1. januar 2021.....	20.943.401	0	
Opskrivninger 31. december 2021.....	<b>20.943.401</b>	<b>0</b>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2021.....	1.197.040	491.378	
Årets afskrivninger.....	159.530	85.625	
Af- og nedskrivninger 31. december 2021.....	<b>1.356.570</b>	<b>577.003</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....</b>	<b>44.190.184</b>	<b>416.877</b>	
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	23.143.574	502.502	
Tekstafsnit			

## NOTER

					Note
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>					<b>6</b>
		Kapitalandele i dattervirksomh d		Andelsindskud Svendborg Fjernvarme	
Kostpris 1. januar 2021.....		500.000		33.260	
<b>Kostpris 31. december 2021.....</b>		<b>500.000</b>		<b>33.260</b>	
Værdireguleringer 1. januar 2021.....		23.203.627		0	
Årets resultat .....		1.705.467		0	
Egenkapitalbevægelser.....		6.803.316		0	
<b>Værdireguleringer 31. december 2021 .....</b>		<b>31.712.410</b>		<b>0</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021.....</b>		<b>32.212.410</b>		<b>33.260</b>	
<b>Tilgode hos ledelsen og ejere</b>					<b>7</b>
Forrentning af lån til ledelsen er 10,05%. Lånet består af tilskrevne renter på sidste års og indeværende års saldo.					
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>					<b>8</b>
	31/12 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2020 gæld i alt	
Prioritetsgæld.....	26.820.708	764.244	23.702.647	27.373.770	
Deposita.....	757.655	0	0	713.627	
	<b>27.578.363</b>	<b>764.244</b>	<b>23.702.647</b>	<b>28.087.397</b>	
<b>Eventualposter mv.</b>					<b>9</b>
<b>Ingen.</b>					
<b>Hæftelse i sambeskatningen</b>					
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatte såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for M. Milling Holding ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					
<b>Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>					<b>10</b>
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 26.821 tkr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2021 udgør 44.190 tkr.					
Der er afgivet ejerpantebreve på i alt 2.592 tkr. i grunde og bygninger. Heraf er der deponeret til sikkerhed for gæld til pengeinstitut for 2.000 tkr.					
Der er afgivet tabsgaranti overfor realkreditinstitut på 828 tkr.					
Selskabet har afgivet ulimiteret selskyldnerkaution for tilknyttet virksomheds engagement med pengeinstitut. Gælden udgør pr. 31. december 2021 1.918 tkr.					

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Milling A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Huslejeindtægter

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Huslejeindtægter og direkte omkostninger til de lejede ejendomme er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

### Andre eksterne omkostninger

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

### Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld 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.

### 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 måles til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Ændringer i dagsværdien indregnes i egenkapitalen under Reserve for opskrivning.

Afskrivningsgrundlaget er dagsværdien med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand eller alternativt baseret på en anerkendt værdiansættelsesmetode, baseret på en afkastbaseret model.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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	80 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0-30 %

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 Milling Finans A/S måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i Milling Finans A/S måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets 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.

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

Dattervirksomheder 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 underbalance.

#### 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.

**ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS****Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

**Periodeafgrænsningsposter, aktiver**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**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**

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**Periodeafgrænsningsposter, passiver**

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